

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR-MATRIZ

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES

**TRABAJO DE TITULACIÓN DE GRADO PREVIA LA OBTENCIÓN
DEL TÍTULO DE INGENIERÍA COMERCIAL**

**PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA PARA UNA
PYME EN EL SECTOR COMERCIAL
CASO: MACRO BODEGAS EL GRANERO**

ALEX JOSUE PATIÑO CAMPOVERDE

DIRECTOR: ING. FERNANDO GAMBOA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: PLANIFICACIÓN FINANCIERA

QUITO, FEBRERO 2018

DIRECTOR:

Ing. Fernando Gamboa

INFORMANTES:

Ing. Mariano Merchán

Ing. José Cagigal

DEDICATORIA

A Dios por haberme dado la vida y por entregarme su infinito amor. A mi familia que siempre creyó en mí, para ustedes que son lo máspreciado que tengo por su apoyo y amor incondicional.

Alex

AGRADECIMIENTO

Agradezco infinitamente a mis padres Franklin y Nelly por haberme proporcionado la mejor educación y lecciones de vida.

A mi hermano Frank que siempre me ha apoyado en lo que más estuvo a su alcance.

A mi director de tesis Ing. Fernando Gamboa, por su dedicación, esfuerzo, ayuda y conocimiento.

A la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, porque ha contribuido en mi formación tanto profesional como personal.

A mis amigos, por estar siempre a mi lado.

Alex

ÍNDICE

	Pág.
INTRODUCCIÓN	1
1. MARCO TEÓRICO	4
1.1 PLANIFICACIÓN FINANCIERA	4
1.1.1 Origen de la planificación financiera	4
1.1.2 Beneficios de la planificación financiera	5
1.1.3 Ventajas de la planificación financiera	6
1.1.4 Objetivos de la planificación financiera	7
1.1.5 Mecanismos de análisis y control en la planificación financiera	7
1.1.6 Proceso de la planificación financiera	9
1.1.7 Estados pro forma	9
1.1.8 Pronósticos de ventas	10
1.1.9 Supuestos económicos	10
1.2 PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA	11
1.2.1 La meta de la Administración Financiera	11
1.3 CONTROL FINANCIERO	12
1.4 TÉCNICAS PARA EL DIAGNÓSTICO Y ANÁLISIS FINANCIERO	13
1.4.1 Análisis horizontal	13
1.4.1.1 Variación absoluta	13
1.4.1.2 Variación relativa	13
1.4.2 Análisis vertical	14
1.4.3 Índices financieros	14
1.4.3.1 Razones de liquidez	15
1.4.3.2 Razones de solvencia	16
1.4.3.3 Razones de rentabilidad	16
1.4.3.4 Razones de actividad	17
1.5 ESTADOS FINANCIEROS	17
1.5.1 Balance general	18
1.5.2 Estado de resultados	19
1.5.3 Llevar contabilidad	21
1.5.4 Principios generales	22
1.6 PRESUPUESTO	22
1.6.1 Clasificación de los presupuestos	23
1.6.1.1 Rígidos, estáticos, fijos o asignados	23

1.6.1.2 Flexibles o variables	24
1.6.1.3 A Corto plazo	24
1.6.1.4 A Largo plazo	24
1.6.1.5 De operación o económicos	25
1.6.1.6 Financieros	25
1.6.1.7 Del sector público	25
1.6.1.8 Del sector privado	26
1.6.2 Formas de presupuestación	26
1.6.2.1 Presupuesto base cero	26
1.6.2.2 Presupuesto incremental	28
1.7 MODELOS CUANTITATIVOS	28
1.7.1 Series de Tiempo	28
1.7.2 Estimacion del promedio	29
1.7.3 Promedios móviles	29
1.7.4 Suavizamiento exponencial	30
1.7.5 Tendencia lineal	30
1.7.6 Regresión Lineal Simple	31
1.8 PYMES	31
1.8.1 Estructura y organización de la pequeña empresa	32
1.9 NIIF PARA PYMES	33
2. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL	35
2.1 INTRODUCCIÓN	35
2.2 SITUACIÓN LEGAL	35
2.3 PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA	36
2.3.1 Misión	36
2.3.2 Visión	36
2.3.3 Valores	36
2.3.4 Objetivos estratégicos	37
2.3.4.1 Objetivo general.	37
2.3.4.2 Objetivos específicos	37
2.4 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL	38
2.5 ADMINISTRACIÓN	39
2.5.1 Talento humano	40
2.6 PROVEEDORES	41
2.7 CLIENTES	42

2.8 FINANZAS	43
2.8.1 Estados financieros	43
2.8.2 Análisis vertical	45
2.8.3 Análisis horizontal	47
2.8.4 Indicadores financieros	50
3. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA	54
3.1 PLANIFICACIÓN FINANCIERA	54
3.2 PRESUPUESTO	54
3.3 CÉDULA PRESUPUESTARIA	54
3.4 ANÁLISIS DE SERIES TEMPORALES	57
3.5 SIMULACIÓN	60
4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
4.1 CONCLUSIONES	90
4.2 RECOMENDACIONES	91
REFERENCIAS	93
Anexo 1: Ventas históricas	96
Anexo 2: Promedio móvil	97
Anexo 3: Índices estandarizados	98
Anexo 4: Ventas proyectadas	99
Anexo 5: Supuestos básicos 2017	100
Anexo 6: Presupuesto de ventas 2017	101
Anexo 7: Presupuesto costo de ventas 2017	102
Anexo 8: Presupuesto gastos de venta 2017	103
Anexo 9: Presupuesto gastos administrativos 2017	104
Anexo 10: Movimiento de muebles y enseres 2017	105
Anexo 11: Movimiento de maquinaria 2017	106

Anexo 12: Movimiento de edificio 2017	107
Anexo 13: Movimiento de equipo de Computo 2017	108
Anexo 14: Movimiento de vehículo 2017	109
Anexo 15: Movimiento cuentas por pagar	110
Anexo 16: Movimiento IESS por pagar 2017	111
Anexo 17: Movimiento Décimo Tercero por pagar 2017	112
Anexo 18: Movimiento Décimo Cuarto por pagar 2017	113
Anexo 19: Movimiento Fondos de Reserva 2017	114
Anexo 20: Movimiento Jubilación Patronal 2017	115
Anexo 21: Movimiento Desahucio Laboral 2017	116
Anexo 22: Movimiento IVA por pagar 2017	117
Anexo 23: Movimiento Retenciones por cobrar 2017	118
Anexo 24: Movimiento Retenciones por pagar 2017	119

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Proceso de la planificación financiera	9
Tabla 2: Detalle del Recurso Humano de Macro Bodega el Granero	39
Tabla 3: Sueldos empleados de Macro Bodegas El Granero	40
Tabla 4: Proveedores Macro Bodegas el Granero	41
Tabla 5: Principales clientes	42
Tabla 6: Estado de Situación Financiera	43
Tabla 7: Estado de Pérdidas y Ganancias	44
Tabla 8: Análisis vertical Estado de Situación Financiera	45
Tabla 9: Análisis vertical Estado de Pérdidas y ganancias	46
Tabla 10: Análisis horizontal Estado de Situación Financiera	47
Tabla 11: Análisis horizontal Estado de Pérdidas y ganancias	49
Tabla 12: Razones de liquidez	50
Tabla 13: Razones de rentabilidad	51
Tabla 14: Razones de endeudamiento	52
Tabla 15: Razones de actividad	52
Tabla 16: Cédulas presupuestarias	55

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Planificación financiera en la administración financiera	11
Ilustración 2: Estructura organizacional actual	38

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Cantidad vendida	58
Gráfico 2: Promedio móvil centrado	58
Gráfico 3: Porcentajes meses	59
Gráfico 4: Pronóstico estadístico	59

RESUMEN EJECUTIVO

Macro Bodegas el Granero es una empresa comercial que inició sus actividades hace siete años. Se dedica a la venta al por mayor y menor de alimentos, plásticos y productos de primera necesidad, satisfaciendo así las necesidades básicas de los clientes.

El presente trabajo tiene como propósito plantear el Presupuesto para el año 2018, un modelo de planificación financiera, en Macro Bodegas el Granero. Se lo realizará a través del estudio del sector al que pertenece la empresa y de su situación interna. Esto ayudará a conseguir los resultados de las operaciones periódicas. En la actualidad la empresa tiene dificultades al momento de tomar decisiones financieras. Ya que la información contable que se refleja no es fiable, y no concuerda con los datos entregados por el sistema. Por lo tanto, el gerente se ve privado de la realidad (económica) contable.

Se realizó un trabajo a detalle de la siguiente forma: como primer capítulo: Marco Conceptual, donde se abordan los temas relacionados a la Planificación financiera, Presupuesto, Modelos cuantitativos, PYMES.

En el segundo capítulo se desarrolló el Análisis de la situación financiera actual de Macro Bodegas el Granero. En la cual se propone la misión y visión de la empresa, ya que hasta el momento no cuenta con una. Además, se realizó los estados financieros con sus respectivos análisis horizontal y vertical. Basando nuestro estudio en dichos estados, podemos decir que la empresa a lo largo de los últimos cuatro años ha mostrado un crecimiento importante y constante.

En el tercer capítulo se plantea la propuesta de planificación financiera: El Presupuesto, en la cual se realiza un análisis de series temporales. Seguido por las principales cédulas

como son: supuestos básicos, presupuesto de ventas, presupuesto de caja, estado de flujo de efectivo y los indicadores financieros presupuestados, entre otros.

Por último, en el capítulo cuarto, con los datos obtenidos, se detallan las conclusiones y recomendaciones a las que se pudo llegar. Concluimos que después de haber analizado la información obtenida en Macro Bodegas el Granero se ha definido como la mejor herramienta: el Presupuesto. Con la cual se podrá tener una base de datos para realizar proyecciones para los siguientes periodos. Y se recomienda implementar el sistema de planificación financiera.

Con la realización del presente trabajo de titulación se obtuvo una visión global de la empresa. Es por ello que Macro Bodegas el Granero en el año 2018 se encontrará en una posición similar con las compañías que forman parte de la Industria. Contará con una Liquidez importante, debido a decisiones apropiadas que realizará su administrador.

INTRODUCCIÓN

Hoy en día, nuestro entorno se muestra cada vez más versátil por lo que se hace imprescindible llevar a cabo un análisis financiero de manera que este proporcione información relevante a la toma de decisiones al interior de la empresa. La planificación financiera se convierte en una necesidad por varios motivos, entre ellos realizar análisis de los flujos de efectivo, proyecciones de las decisiones de inversión, siempre orientadas a la creación de valor, entre otras.

En el Ecuador existen muchas empresas PYMES, que no llevan a cabo un proceso de planificación financiera. En algunos casos se debe al desconocimiento y, en otros, por falta de organización. Sin embargo, es una herramienta de control que permite el correcto manejo de sus recursos.

Toda empresa busca el crecimiento constante y su permanencia en el mercado. Es por ello que el prever los diferentes escenarios y establecer acciones para cada uno de ellos, será la prioridad de la empresa; ya que ayuda a la misma a posicionarse en el mercado, y así lograr el desarrollo empresarial.

El método ideal de planificación financiera para Macro Bodegas el Granero es El Presupuesto. Ya que es un instrumento que detalla con profundidad analítica las operaciones e inversiones que la empresa deberá realizar, para cubrir todos sus costos. El principal inconveniente que se detectó en Macro Bodegas el Granero es que no cuenta con una estructura financiera y presupuestaria. Es por ello que se propone implementar un instrumento capaz de solventar los problemas que acarrea el negocio. Pues su importancia radica en evaluar la situación actual, identificando las oportunidades y amenazas; fuerzas y desventajas; ayuda a integrar todas las áreas de la empresa; además, se anticipa a los problemas, al desarrollar planes de acción para lo inesperado.

Su administración se ha ido tratando empíricamente sin tomar en cuenta este instrumento transcendental por el hecho de componer un medio poderoso para que el gerente de la empresa pueda ir tomando decisiones que corrijan las partes débiles que puedan amenazar su futuro.

1. MARCO TEÓRICO

1.1 PLANIFICACIÓN FINANCIERA

La planificación financiera enuncia la manera en que se van a alcanzar las metas financieras. Por consiguiente, un plan financiero es una declaración de lo que se va a hacer en el futuro. La mayoría de las decisiones tienen tiempos de ejecución largos, lo cual significa que su implantación tarda mucho tiempo. En un mundo incierto, esto requiere que las decisiones se tomen anticipándose mucho a su realización. (Westerfield, 2010)

Según Joaquín Moreno, “La planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer en una empresa pronósticos y metas económicas y financieras por alcanzar, tomando en cuenta los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo”. (Joaquin, 2010)

La planeación financiera establece la manera de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la empresa. Asimismo, pretende la previsión de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo con un objeto determinado, que se establece en las acciones de la empresa. La planeación financiera define el rumbo que tiene que seguir una empresa para alcanzar sus objetivos estratégicos, tiene como propósito mejorar la rentabilidad, establecer la cantidad adecuada de efectivo, así como de las fuentes de financiamiento, fijar el nivel de ventas, ajustar los gastos que correspondan al nivel de operación. (Castro, 2014)

La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales.

Dos aspectos claves del proceso de la planificación financiera son la planificación de efectivo y la planificación de utilidades. La planificación de efectivo implica la elaboración del presupuesto de caja de la empresa. La planificación de utilidades implica la elaboración de estados proforma. Tanto el presupuesto de caja como los estados proforma son útiles para la planificación financiera interna; además los prestamistas existentes y potenciales lo exigen siempre. (Gitman, 2001)

1.1.1 Origen de la planificación financiera

Las finanzas se ocupan del financiamiento e inversión necesarios para incrementar el valor en las empresas, sin embargo, no siempre ha sido así, fue a partir de la crisis de 1929 en Estados Unidos de Norteamérica cuando muchas empresas quebraron, a partir de ese entonces es necesario hacer análisis de la evaluación del desempeño financiero de las empresas y, con base en él, formular una planeación financiera que ayude a resolver los problemas concernientes en la obtención de recursos (con un criterio donde se usen fuentes al menor costo posible y condiciones posibles para su pago), así como los relacionados a la aplicación de recursos en activos de la empresa, es decir, las inversiones. (Arroyo, 2004)

Las decisiones de financiamiento e inversión combinadas se enfocan a aumentar los beneficios de las empresas. “De 1950 a 1959 la dirección financiera ha ido adoptando su actual aspecto. El papel del director financiero ya no es solamente obtener fondos, sino la correcta aplicación

de los mismos. Los departamentos técnicos tienen en proporción menos influencia que antes a la hora de seleccionar las inversiones. Se da ahora menos importancia al balance que a la cuenta de pérdidas y ganancias, y se da más importancia al flujo de caja que al beneficio por acción”. (Arroyo, 2004)

1.1.2 Beneficios de la planificación financiera

La planeación financiera requiere actividades como el análisis de los flujos financieros de una compañía, hacer proyecciones de las diversas decisiones de inversión, financiamiento y dividendos, así como balancear los efectos de las distintas alternativas, siempre orientadas a la creación de valor en la empresa. (Empresas, 2015)

La idea es conocer el desempeño financiero de la empresa, como se encuentra actualmente y el rumbo al que se desea orientar. Si el escenario resulta desfavorable, la compañía debe tener un plan de emergencia, de tal modo que reaccione de manera favorable, para sus necesidades de financiamiento e inversión. (Empresas, 2015)

El análisis de la situación actual de la empresa y el establecimiento de objetivos conducen a un plan o estrategia financiera que abarca las decisiones de inversión y de financiamiento de la compañía, debido a que los resultados de la empresa son producto de dichas decisiones. (Empresas, 2015)

1.1.3 Ventajas de la planificación financiera

Una de las ventajas se debe a que obliga a la administración a incluir las posibles desviaciones de la ruta que se establece para la compañía. “La mayor parte de las empresas tiene un horizonte de por lo menos un año. Muchas preparan planes detallados para un año y planes financieros más generales para 3 a 5 años. (Van Horne, 1997)

Algunas compañías planean a un futuro de 10 o más años. Las compañías de servicios públicos, que tienen plazos muy largos para el desarrollo de proyectos de capital, hacen planes financieros mucho más largos que la mayor parte de las compañías”. (Van Horne, 1997)

El prever los diferentes escenarios y establecer acciones para cada uno de ellos, ayuda a la empresa a alinearse al medio ambiente para lograr el desarrollo empresarial. “Cuando una empresa prepara su plan financiero no piensa únicamente en los resultados más probables, sino también planifica lo inesperado. (Hero, 2015)

Esto se puede abordar de formas diferentes. La planeación financiera, hace un diagnóstico de la situación actual, identificando las oportunidades, amenazas, fuerzas, y desventajas, integra a todas las áreas de la empresa, se anticipa al futuro describiendo escenarios de diversa índole, al desarrollar planes de acción para lo inesperado. (Hero, 2015)

Durante el proceso de la planeación se establece un control para verificar el cumplimiento de los objetivos financieros donde se pueden usar diversos indicadores de la medición del desempeño financiero. (Hero, 2015)

1.1.4 Objetivos de la planificación financiera

- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.
- Evaluar los resultados de la actividad realizada. (EcuRed, 2015)

1.1.5 Mecanismos de análisis y control en la planificación financiera

Cuando la empresa establece sus objetivos de largo plazo, por ejemplo, el aumento de la presencia de sus productos en el mercado, el lanzamiento de un nuevo producto, la mejora de los productos que vende actualmente, el cambio de la maquinaria de producción, establecer nuevas tiendas y otros. Es en ese momento que la administración financiera formula en principio, los pronósticos de ventas ya sea sobre el nuevo producto, los nuevos mercados, y a partir de éste, hace los presupuestos de producción, cuantifica la cantidad de activos que necesitará para cumplir con el presupuesto de producción, las fuentes de financiamiento que usará y hace el estado de situación financiera, después calcula el estado de resultados conforme a los presupuestos ya elaborados. Para adquirir los activos,

formula un plan de inversiones que detalle los tipos activos, fechas de adquisición, características, adaptaciones a las instalaciones. (Castro, 2014)

Por otra parte, si se necesitan recursos financieros, entonces se desarrolla un plan de financiamiento que contenga las fuentes de financiamiento que se usarán, fechas en que se obtendrán los recursos, las garantías solicitadas, los trámites y requisitos requeridos por el acreedor, o por las instituciones involucradas, por ejemplo la comisión nacional Bancaria y de Valores, en el caso de emisión de valores en Bolsa, y la periodicidad de pagos para amortizar los créditos. (Castro, 2014)

En el corto plazo se establece el presupuesto de tesorería, que mostrará los faltantes y excedentes de efectivo, en un plazo de un año, con el plan financiero de caja, se describe la inversión de los excedentes y la obtención de recursos de los faltantes, también se especifican las características de las inversiones y de las fuentes de financiamiento, sólo que para un periodo de corto plazo. Para decidir las inversiones y seleccionar las fuentes de financiamiento en la planeación financiera, se hace un análisis del impacto que tendrán en la estructura financiera y en los resultados de la empresa. (Castro, 2014)

En este caso existen herramientas que ayudan al análisis de las decisiones adoptadas en la planeación financiera. Entre los mecanismos más frecuentemente usados están: 1) análisis del punto de equilibrio; 2) modelos generales de planeación financiera, y 3) preparación de pronósticos de estados financieros. (Castro, 2014)

1.1.6 Proceso de la planificación financiera

Tabla 1: Proceso de la planificación financiera

1	Proyectar los estados financieros
2	Determinar los fondos necesarios para un plan de # años.
3	Pronosticar la disponibilidad de fondos en los próximos # años.
4	Desarrollar a detalle las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos.
5	Establecer y mantener un sistema de controles que fija la asignación y el recurso de los fondos dentro de la compañía.
6	Diseñar procedimientos para ajustar el plan básico en caso de que no se materialicen los pronósticos económicos en que se fundamenta.
7	Establecer un sistema de rompecabezas para gestión de la administración basado en la ejecución de sus resultados.

Fuente: (Besley, 2000)

1.1.7 Estados pro forma

Un plan financiero se compondrá de un balance pronosticado, un estado de resultados y un estado de los flujos de efectivo. Éstos se llaman estados pro forma, o para abreviar, pro formas. En un sentido literal, la frase pro forma significa “como una cuestión de forma”.

En este caso significa que los estados financieros son la forma que se utiliza para resumir los diferentes acontecimientos proyectados para el futuro. Como mínimo, un modelo de planeación financiera generará estos estados a partir de proyecciones de partidas clave, como las ventas y el modelo generará el estado de resultados y el balance correspondientes. (Westerfield, 2010)

1.1.8 Pronósticos de ventas

Casi todos los planes financieros requieren un pronóstico de ventas proporcionado por una fuente externa. Por ejemplo, en los modelos que siguen, el pronóstico de ventas será el “motor”, lo cual quiere decir que el usuario del modelo de planeación proporcionará este valor y la mayoría de los demás valores se calcularán con base en él. (Brealey, 2015)

Este arreglo es común para muchos tipos de empresas; la planeación se enfocará en las ventas futuras proyectadas y en los activos y el financiamiento necesarios para respaldar esas ventas. Con frecuencia, el pronóstico de ventas se dará como la tasa de crecimiento en las ventas y no como una cifra de ventas explícita. (Brealey, 2015)

En esencia, estos dos métodos son iguales debido a que es posible calcular las ventas proyectadas una vez que se conoce la tasa de crecimiento. Por supuesto, los pronósticos de ventas perfectos no son posibles porque las ventas dependen del estado incierto de la economía en el futuro. Para ayudar a una empresa a hacer sus proyecciones, algunos negocios se especializan en proyecciones macroeconómicas y de la industria. (Brealey, 2015)

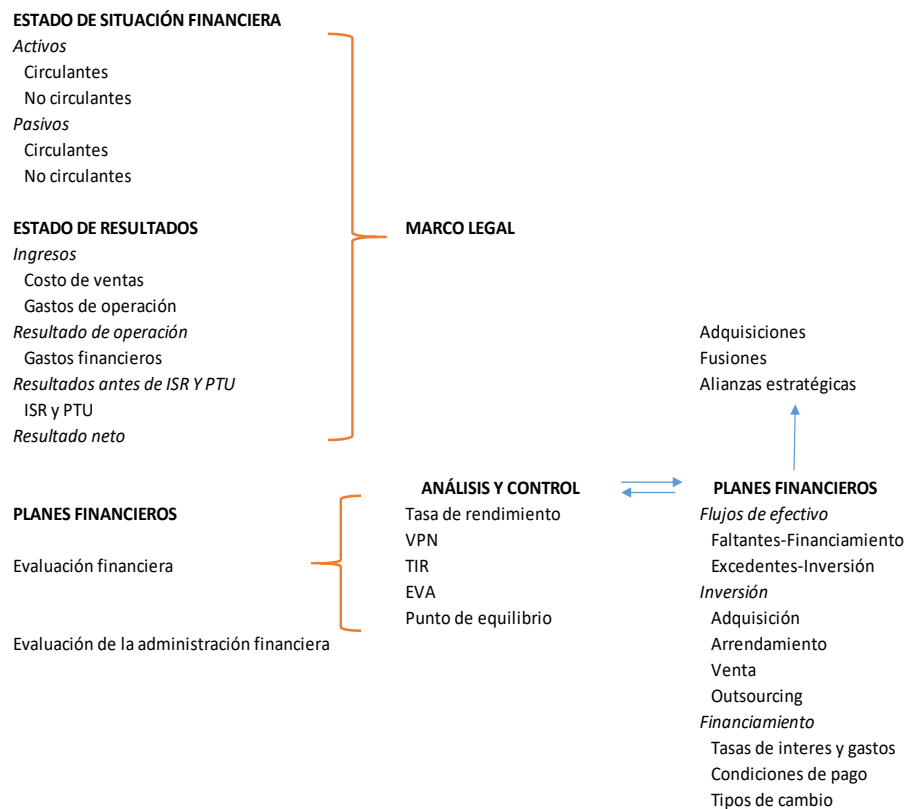
1.1.9 Supuestos económicos

El plan deberá establecer de manera explícita el entorno económico en el que la empresa espera encontrarse durante la vida del plan. Entre los supuestos económicos más importantes que deberán hacerse están el nivel

de las tasas de interés y la tasa de impuestos de la empresa. (Westerfield, 2010)

1.2 PLANIFICACIÓN FINANCIERA EN LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

Ilustración 1: Planificación financiera en la administración financiera



Fuente: (Urquijo, 1977)

1.2.1 La meta de la Administración Financiera

La meta de la administración financiera es ganar dinero o agregar valor para los propietarios. Algunas de las principales metas son:

- Sobrevivir.

- Evitar las dificultades financieras y la quiebra.
- Derrotar a la competencia.
- Maximizar las ventas o la participación de mercado.
- Minimizar los costos.
- Maximizar las utilidades.
- Mantener un crecimiento uniforme de las utilidades. (Westerfield, 2010, pág. 21)

1.3 CONTROL FINANCIERO

La planeación financiera y los procesos de control se encuentran relacionados, porque se necesita evaluar los resultados de la planeación financiera. “La planeación y el control financieros implican el empleo de proyecciones que toman como base las normas y el desempeño de un proceso de retroalimentación y de ajuste para incrementar el desempeño. Este proceso de planeación y control financiero implica la preparación de pronósticos y el uso de varios tipos de presupuestos. Se deben desarrollar sistemas de presupuestos para todas y cada una de las áreas significativas de una empresa”.

(Urquijo, 1977)

1.4 TÉCNICAS PARA EL DIAGNÓSTICO Y ANÁLISIS FINANCIERO

1.4.1 Análisis horizontal

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. Con el fin de iniciar el proceso de interpretación del análisis horizontal es importante referirse a aquellas partidas consideradas relevantes dentro de los Estados Financieros. (Gerencie, 2010)

1.4.1.1 Variación absoluta

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1. La fórmula sería $P2-P1$. (Gerencie, 2010)

1.4.1.2 Variación relativa

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se

multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje, quedando la fórmula de la siguiente manera: $((P2/P1)-1)*100$. (Gerencie, 2010)

1.4.2 Análisis vertical

Es un análisis estático porque estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo como adquisición de maquinaria o préstamos. El método consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus cuentas con un total determinado dentro el mismo estado, aunque también pueden relacionarse cada una de sus subcuentas. (FINANZAS, 2014)

1.4.3 Índices financieros

Los índices financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado. La mayoría de las relaciones se pueden calcular a partir de la información suministrada por los estados financieros. Así, los índices financieros se pueden utilizar para analizar las tendencias y comparar los estados financieros de la empresa con los de otras empresas. En algunos casos, el análisis de estos índices puede predecir quiebra a futuro. (Financiera, 2010)

Los índices financieros se pueden clasificar de acuerdo a la información que proporcionan. Los siguientes tipos de indicadores se utilizan con especial frecuencia:

- Índices financieros de liquidez, que proporcionan información sobre la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.
- Índices financieros de apalancamiento, que proporcionan una indicación de la solvencia a largo plazo de la empresa.
- Índices financieros de rentabilidad, que ofrecen varias medidas diferentes del éxito de la empresa en la generación de beneficios.
- Índices financieros sobre la política de dividendos, que dan una idea de la política de dividendos de la empresa y las perspectivas de crecimiento futuro.

Cabe mencionar que estas técnicas deben guardar interrelación unas con otra de manera racional, pues solo así nos permitirá evaluar correctamente la dirección de la empresa en el tiempo, conocer con claridad su situación financiera actual y conocer sus fortalezas para contrarrestar sus debilidades que pueda presentar. (Financiera, 2010)

1.4.3.1 Razones de liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer obligaciones a corto plazo conforme se vengán. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa, la facilidad con la que paga sus facturas. Puesto que un precursor común para un desastre o quiebra financiera es la baja o decreciente liquidez, estas razones financieras se ven como buenos indicadores líderes de problemas de flujo de efectivo. (Gitman, 2003)

El punto de interés principal es la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas en el corto plazo sin presiones excesivas. En consecuencia, estas razones se centran en el activo circulante y el pasivo circulante. Una ventaja de examinar el activo y el pasivo circulante es que sus valores en libros y sus valores de mercado podrían ser similares. Con frecuencia (aunque no siempre), estos activos y pasivos no duran lo suficiente como para que los dos se aparten en serio. (Westerfield, 2010, pág. 49)

1.4.3.2 Razones de solvencia

Las razones financieras de solvencia a corto plazo miden la liquidez relativa y, por lo tanto, la habilidad de una compañía para pagar sus deudas inmediatas. Cuanta más alta sea la liquidez de las razones financieras de una empresa, menor es el riesgo para los inversionistas. (Griffin Ricky, 2005)

Las razones de solvencia tienen como finalidad determinar la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones, en términos más generales, su apalancamiento financiero. Algunas veces estas razones se denominan *razones de apalancamiento*. (Westerfield, 2010, pág. 51)

1.4.3.3 Razones de rentabilidad

Las razones de rentabilidad se concentran en la efectividad de la compañía para generar utilidades. Estas razones reflejan el desempeño operativo, el riesgo y el efecto del apalancamiento. Las

razones de rentabilidad, también llamadas de rendimiento se emplean para medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades. (Temas de clases, 2012)

1.4.3.4 Razones de actividad

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones; la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas. (Financiero, 2012)

1.5 ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. (NIC1)

Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las

entidades financieras así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios. (LORTI, 2017, pág. 31 Art. 21)

1.5.1 Balance general

El balance general es una fotografía instantánea del valor contable de una empresa en una fecha especial, como si la empresa se quedara momentáneamente inmóvil. El balance general tiene dos lados: en el lado izquierdo están los activos, mientras en el derecho se encuentran los pasivos y el capital contable. El balance general muestra lo que la empresa tiene y la manera en que se financia. La definición contable en que se basa el balance general y que describe su equilibrio es: $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital contable}$.

El capital contable es lo que queda para los accionistas después de que la empresa cumple con sus obligaciones. (Westerfield, 2010, pág. 20)

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- Propiedades, planta y equipo
- Propiedades de inversión
- Activos intangibles

- Activos financieros
- Inventarios
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- Provisiones
- Pasivos financieros
- Pasivos y activos por impuestos diferidos
- Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios (NIC1)

1.5.2 Estado de resultados

El estado de resultados mide el desempeño durante un periodo específico, por ejemplo, un año. La definición contable de utilidad es: Ingresos – Gastos = Utilidades.

Si el balance general es como una fotografía instantánea, el estado de resultados es como un video que registra lo que las personas hicieron entre dos fotografías instantáneas. Por lo general, el estado de resultados incluye varias secciones. La sección de operaciones registra los ingresos y gastos de la empresa provenientes de las operaciones principales. Una cifra de particular importancia es la de utilidades antes de intereses e impuestos que resume las utilidades antes de impuestos y costos de financiamiento. Entre otras cosas, la sección no operativa del estado de resultados incluye todos los costos de financiamiento, como los gastos por intereses. Por lo común, una segunda sección reporta como una partida separada el monto de impuestos con que se gravan las utilidades. El último renglón del estado de resultados es la ganancia o utilidad neta. Con frecuencia, la utilidad neta se expresa por acción de capital común, es decir, las utilidades por acción. (Westerfield, 2010, pág. 24)

Como mínimo, en el estado del resultado integral se incluirán partidas que presenten los siguientes importes del periodo:

- Ingresos de actividades ordinarias
- Costos financieros
- Gasto por impuestos
- El resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas

- La ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinuada.
- Resultados (NIC1)

1.5.3 Llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares. Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible. Para efectos tributarios, las asociaciones, comunas y cooperativas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con excepción de las entidades del sistema financiero popular y solidario, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el reglamento. (LORTI, 2017, pág. 30 Art. 19)

1.5.4 Principios generales

La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo. (LORTI, 2017, pág. 31 Art. 20)

1.6 PRESUPUESTO

El presupuesto es un plan financiero que detalla con profundidad analítica, las operaciones e inversiones de una entidad, hasta llegar a la mínima expresión de prever cuántos fondos se asignarán para el pago de mano de obra, materiales, bienes de capital, otros y también cómo serán obtenidos dichos fondos. Así mismo se utilizan para ejercer control sobre las operaciones de los departamentos de la empresa, de tal manera que la operación diaria no se aleje de los planes establecidos y si lo hace, determinar por qué sucedió y corregir lo necesario. Por lo tanto, los presupuestos son una herramienta de la gerencia para planear y controlar. (Levy, 2008)

Por su naturaleza, los presupuestos son una técnica que enfoca sus métodos y procedimientos a la obtención de resultados, razón por la que sus objetivos deben ser previa y claramente definidos. El sistema presupuestal debe constituir un medio de coordinación, control y evaluación de la operación integral de la organización, por lo tanto debe implantarse como un todo armónico. Es un sistema presupuestal porque incorpora a todos los presupuestos de la empresa en uno solo y su conjunto contribuye a lograr los objetivos previamente establecidos de la organización. (Levy, 2008)

El presupuesto es un plan en números para evaluar si se obtendrán los resultados esperados y contar con una herramienta de control. (Gamboa, 2015)

1.6.1 Clasificación de los presupuestos

Cuando se habla de presupuesto es necesario definir la actividad a la cual se hace referencia y algunas características relevantes de la empresa, ya que podemos encontrar varios tipos de presupuestos. Así para cada actividad puede haber un presupuesto, y como en una empresa encontramos diferentes tipos de actividades, encontraremos que muchas veces se utilizan varios tipos de presupuestos.

1.6.1.1 Rígidos, estáticos, fijos o asignados

Por lo general se elaboran para un solo nivel de actividad en la que no se quiere o no se puede reajustar el costo inicialmente acordado. Una vez alcanzado éste, no se permiten los ajustes requeridos por las variaciones que sucedan. De este modo se efectúa un control anticipado, sin considerar el comportamiento económico, cultural, político, demográfico, o jurídico de la región donde actúa la empresa. Esta forma de control anticipado dio origen al presupuesto que tradicionalmente utiliza el sector público. (Ruiz, 2015)

1.6.1.2 Flexibles o variables

Los presupuestos flexibles o variables se elaboran para diferentes niveles de actividad y pueden adaptarse a clasificación del presupuesto las circunstancias que surjan en cualquier momento. Muestran los ingresos, costos y gastos ajustados al tamaño de operaciones manufactureras o comerciales. Tienen amplia aplicación en el campo de la presupuestación de los costos, gastos indirectos de fabricación, administrativos y ventas. (Ruiz, 2015)

1.6.1.3 A Corto plazo

Los presupuestos a corto plazo se planifican para cumplir el ciclo de operaciones de un año. (Ruiz, 2015)

1.6.1.4 A Largo plazo

En este campo se ubican los planes de desarrollo del Estado y de las grandes empresas. En el caso de los planes del gobierno el horizonte de planeamiento consulta el periodo presidencial establecido por normas constitucionales en cada país. Los lineamientos generales de cada plan suelen sustentarse en consideraciones económicas, como generación de empleo, creación de infraestructura, lucha contra la inflación, difusión de los servicios de seguridad social, fomento del ahorro, fortalecimiento del mercado de capitales, capitalización del sistema financiero o, como ha ocurrido recientemente, apertura mutua de los mercados internacionales. Las grandes empresas adoptan

presupuestos de este tipo cuando emprenden proyectos de inversión en actualización tecnológica, ampliación de la capacidad instalada, integración de intereses accionarios y expansión de los mercados. (Ruiz, 2015)

1.6.1.5 De operación o económicos

Incluyen la presupuestación de todas las actividades para el periodo siguiente al cual se elabora y cuyo contenido a menudo se resume en un estado de pérdidas y ganancias proyectadas. (Ruiz, 2015)

1.6.1.6 Financieros

Incluyen el cálculo y rubros que inciden fundamentalmente en el balance. (Ruiz, 2015)

1.6.1.7 Del sector público

Los presupuestos del sector público cuantifican los recursos que requieren los gastos de funcionamiento, la inversión y el servicio de la deuda pública de los organismos y las entidades oficiales. Al efectuar los estimativos presupuestales se contemplan variables como la remuneración de los funcionarios que laboran en instituciones del gobierno, los gastos de funcionamiento de las entidades estatales, la inversión en proyectos de apoyo a la iniciativa privada (puentes, termoeléctricas, sistema portuario, centros de acopio, vías de comunicación, entre otros.), la

realización de obras de interés social (centros de salud, escuelas) y la amortización de compromisos ante la banca internacional. Este presupuesto de gastos debe ser equivalente al presupuesto de ingresos y debe cumplir las formalidades establecidas en la ley para su aprobación, ejecución y control. (Ruiz, 2015)

1.6.1.8 Del sector privado

Los utilizan las empresas privadas como base de planificación de las actividades organizacionales. (Ruiz, 2015)

1.6.2 Formas de presupuestación

1.6.2.1 Presupuesto base cero

En nuestra modesta opinión –al contrario de los fervientes partidarios, pero asimismo de los fervientes opositores– el presupuesto base cero no implica un solo aspecto sino dos: por un lado, es una técnica y por el otro un criterio. Como técnica es “un proceso de planeamiento y presupuesto que requiere la total y detallada justificación de las erogaciones a partir de su origen”. (Nereo, 1981)

En otras palabras, todo costo y todo gasto deben considerarse como parte de un “paquete de decisión” sujeto a una férrea verificación de que la relación costo-beneficio sea positiva. Como criterio, lo describe la segunda parte de la definición: “y no como incrementos

de presupuestos anteriores”. O sea, una reacción contra la repetición por inercia (o por intereses creados) de las cifras que se venían presupuestando y contra el llamado “presupuesto incremental”, con base sobre todo en el pasado antes que en lo que realmente hace falta. Pues bien, somos muy críticos de la primera y apasionados partidarios de lo segundo. Aunque breve, le damos espacio porque consideramos que tanto la crítica como la adhesión son extremadamente importantes para el objetivo del libro. La técnica del presupuesto base cero surgió como una saludable reacción contra la burocrática rutina de repetir año tras año las mismas previsiones presupuestarias, sobre todo en los presupuestos públicos. (Herrscher, 2013)

Hay innumerables historias sobre absurdas reiteraciones de gastos inútiles que se suelen contar en los seminarios de ejecutivos en todo el mundo. (Herrscher, 2013)

El problema es que armar los consabidos “paquetes de decisión” no solo es una tarea muy ardua, sino que muchos vínculos entre ingresos y egresos son artificiales y por ende arbitrarios. Por lo tanto, una práctica que cada cinco o seis años tendría mucho sentido realizar, el hecho de introducirla en el proceso anual como pretendían sus defensores a ultranza cuando estaba de moda es a nuestro juicio un absurdo total: significaría reemplazar una peligrosa rutina por otra igualmente peligrosa. (Herrscher, 2013)

1.6.2.2 Presupuesto incremental

Con este método los administradores utilizan el presupuesto aprobado del año anterior como base para argumentar las razones por las cuales el presupuesto siguiente debería ser mayor o menor. Esto puede incluir incrementos o disminuciones particulares. El presupuesto incremental es eficiente porque evita que los administradores inviertan cada año un tiempo significativo en justificar la asignación de dinero a una misma clase de compras. Sin embargo, la principal consecuencia negativa que traería consigo el presupuesto incremental es que su uso quizá derive en un “impulso presupuestal”. En otras palabras, los rubros que recibieron dinero antes podrían tener asignaciones de dinero futuras simplemente porque ya en el pasado se les asignó tal recurso. (HITT, 2006)

1.7 MODELOS CUANTITATIVOS

Los modelos cuantitativos de pronósticos son modelos matemáticos que se basan en datos históricos. Estos modelos suponen que los datos históricos son relevantes para el futuro. Casi siempre puede obtenerse información pertinente al respecto. (Mark, 1996)

1.7.1 Series de Tiempo

Para pronósticos a corto plazo, se usan mucho los métodos de series de tiempo. Una serie de tiempo es simplemente una lista cronológica de datos

históricos, para la que la suposición esencial es que la historia predice el futuro de manera razonable.

Existen varios modelos y métodos de series entre los cuales elegir, y que incluyen el modelo constante, de tendencia y estacional, dependiendo de los datos históricos y de la comprensión del proceso fundamental. (Mark, 1996)

1.7.2 Estimacion del promedio

El patrón horizontal de una serie de tiempo se basa en la media de las demandas. Por lo tanto el pronóstico se obtendrá sacando el promedio de una serie de datos a través del tiempo. (Mark, 1996)

1.7.3 Promedios móviles

Promedio móvil simple. Se usa para estimar el promedio de una serie de tiempo de demanda y para suprimir los efectos de las fluctuaciones al azar. Este método resulta más útil cuando la demanda no tiene tendencias pronunciadas ni fluctuaciones estacionales. Implica simplemente calcular la demanda promedio para los n periodos más recientes con el fin de utilizarla como pronóstico del periodo siguiente. Para el pronóstico siguiente una vez conocida la demanda, la demanda más antigua incluida en el promedio anterior se sustituye por la demanda más reciente y luego se vuelve a calcular el promedio. (Mark, 1996)

1.7.4 Suavizamiento exponencial

Es un método de promedio móvil ponderado muy refinado que permite calcular el promedio de una serie de tiempo, asignando a las demandas mayor ponderación que a las demandas anteriores. Es el método de pronóstico formal que se usa más a menudo, por su simplicidad y por la reducida cantidad de datos que requiere. A diferencia del método de promedio móvil ponderado, que requiere n periodos de demanda pasada y n ponderaciones, la suavización exponencial requiere solamente tres tipos de datos: el pronóstico del último periodo, la demanda de ese periodo y un parámetro suavizador, alfa α , cuyo valor fluctúa entre 0 y 1.0. (Mark, 1996)

Para elaborar un pronóstico con suavización exponencial, será suficiente que calculemos un promedio ponderado de la demanda más reciente y el pronóstico calculado para el último periodo. (Mark, 1996)

1.7.5 Tendencia lineal

En una serie de tiempo, una tendencia consiste en un incremento o decremento sistemático de los promedios de la serie a través del tiempo. En este enfoque, las estimaciones para el promedio y la tendencia son suavizadas, para lo cual se requieren solamente dos constantes de suavización. Calculamos el promedio y la tendencia para cada periodo. (Mark, 1996)

1.7.6 Regresión Lineal Simple

El término regresión fue utilizado por primera vez como un concepto estadístico en 1877 por sir Francis Galton, quien llevó a cabo un estudio que mostró que la estatura de los niños nacidos de padres altos tiende a retroceder o “regresar” hacia la estatura media de la población. Designó la palabra regresión como el nombre del proceso general de predecir una variable (la estatura de los niños) a partir de otra (la estatura del padre o de la madre). Más tarde, los estadísticos acuñaron el término regresión múltiple para describir el proceso mediante el cual se utilizan varias variables para predecir otra. (Levin, 2004)

1.8 PYMES

Se conoce como PYMES al conjunto de pequeñas y medianas empresas que de acuerdo a su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas. Por lo general en nuestro país las pequeñas y medianas empresas que se han formado realizan diferentes tipos de actividades económicas entre las que destacamos las siguientes:

- Comercio al por mayor y al por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.

- Construcción.
- Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales.(SRI, 2016)

1.8.1 Estructura y organización de la pequeña empresa

En la mayoría de las ocasiones la pequeña empresa aparece íntimamente unida a la figura humana y económica de su promotor o grupo de promotores. Él o ellos, son los que le dan un carácter propio y le marcan el rumbo a seguir en función de sus propios deseos. (Lafuente, 1990)

En la medida en que la empresa va adquiriendo cierta importancia, sus actividades se multiplican, y se comienza a sentir la necesidad de contar con profesionales cualificados para poder atender con éxito a la complicada gestión empresarial. (Lafuente, 1990)

En toda empresa, independientemente de su tamaño, debe existir un órgano decisor que se responsabilice de la organización y de la coordinación de cada una de las tareas productivas o distributivas. En el caso de las pequeñas empresas la figura del emprendedor-empresario será la que asuma estas responsabilidades. (Lafuente, 1990)

1.9 NIIF PARA PYMES

La NIIF para las PYMES tiene como objeto aplicarse a los estados financieros con propósito de información general de entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas. (IFRS, 2013)

El objetivo de los estados financieros con propósito de información general de una pequeña o mediana entidad es proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una gama amplia de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. (IFRS, 2013)

La presentación razonable es la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. (IFRS, 2013)

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad. La situación financiera es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de una entidad. (IFRS, 2013)

Un activo es un recurso controlado por una entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Un pasivo es una obligación presente de una entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. (IFRS, 2013)

Patrimonio es la participación residual en los activos de una entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

El rendimiento financiero es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad, tal como se lo informa en el estado del resultado integral.

Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintos de los relacionados con las aportaciones de inversores de patrimonio. (IFRS, 2013)

Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o el aumento de los pasivos, que dan como resultado. (IFRS, 2013)

2. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL

2.1 INTRODUCCIÓN

Macro Bodegas el Granero es una empresa dedicada a la venta de víveres de consumo masivo, plásticos en general y nutrición animal, como son: bebidas, helados, tarrinas, fundas plásticas, entre otros.

Cuenta con una corta experiencia de siete años, ya que inicia sus actividades en el año 2010, cuando el señor Patiño Apolo constituye una empresa unipersonal, la cual se caracteriza por corresponder tan sólo al capital de una persona. Al cabo de dos años (2012), según lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se convirtió en una compañía obligada a llevar contabilidad.

2.2 SITUACIÓN LEGAL

La empresa fue fundada por Franklin Patiño Apolo.

Macro Bodegas El Granero, conocida así por su nombre comercial, legalmente se encuentra constituida como persona natural obligada a llevar contabilidad. Según el Registro Único de Contribuyentes la actividad principal del negocio es la venta al por menor y mayor de víveres en micro mercados.

2.3 PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

2.3.1 Misión

Al iniciar el presente trabajo Macro Bodegas El Granero no contaba de manera formal con una misión, por lo cual se propone la siguiente:

El deber de Macro Bodegas el Granero es ser una empresa de abastecimiento que ofrece una amplia variedad de productos de primera necesidad, para lograr satisfacer las necesidades de nuestros clientes, cuidando los precios, la calidad y el inigualable servicio.

2.3.2 Visión

Para el año 2019 ser una empresa reconocida en el sector comercial y en los mercados actuales y futuros, siendo la primera opción de compra para la comunidad, contando con una amplia variedad de productos.

2.3.3 Valores

- Honestidad
- Responsabilidad
- Puntualidad
- Fidelidad

2.3.4 Objetivos estratégicos

2.3.4.1 Objetivo general

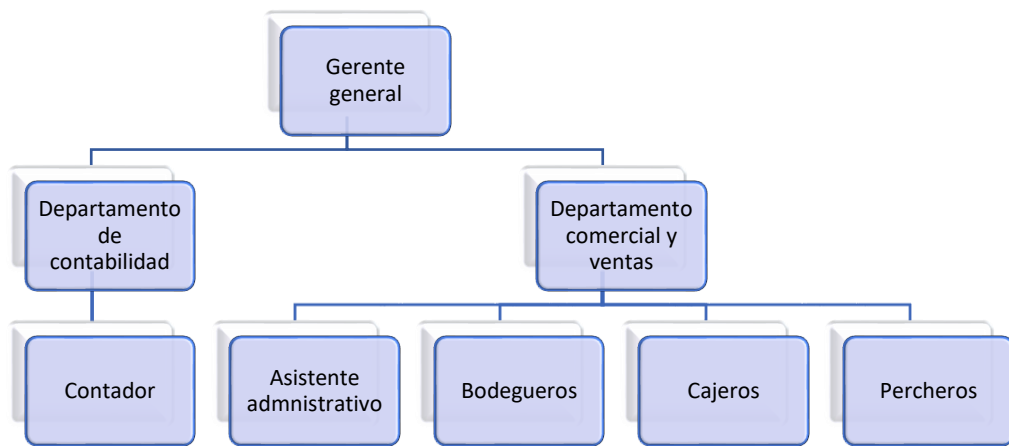
Exponer técnicas y herramientas acerca de la Planificación y el Control Financiero, como elemento estratégico necesario para lograr una efectiva y oportuna toma de decisiones para Macro bodegas el Granero.

2.3.4.2 Objetivos específicos

- Examinar el sector específico en el cual se encuentra Macro bodegas el Granero.
- Conocer el segmento al que se orientara la planificación financiera.
- Analizar y definir cuál es la información fundamental que ayude a Macro bodegas el Granero a tomar decisiones sobre el rendimiento económico y financiero apropiado.
- Establecer con base en información que acciones se debe tomar para no poner en riesgo a Macro bodegas el Granero.

2.4 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Ilustración 2: Estructura organizacional actual



Fuente: Investigación realizada

2.5 ADMINISTRACIÓN

Macro Bodega El Granero posee un manejo administrativo, el cual se conforma de la siguiente forma:

Tabla 2: Detalle del Recurso Humano de Macro Bodega el Granero

NIVEL	PUESTO	FUNCIONES
EJECUTIVO	GERENTE GENERAL	<ul style="list-style-type: none">• Dirigir y controlar el desempeño de la empresa.• Controlar el rendimiento económico.
APOYO	CONTADOR	<ul style="list-style-type: none">• Clasificar, registrar y analizar la información financiera y contable.• Vigilar que la contabilidad se lleve de acuerdo a la normativa del país.
APOYO	ASISTENTE ADMINISTRATIVO	<ul style="list-style-type: none">• Llevar registro actualizado de proveedores.• Organizar las actividades técnicas de la empresa.
OPERATIVO	CAJERO	<ul style="list-style-type: none">• Facturar los productos.• Buen trato a los clientes.
OPERATIVO	PERCHERO	<ul style="list-style-type: none">• Perchar los productos llegados a bodega.• Revisar fechas de caducidad.• Mantener productos y perchas limpias.
OPERATIVO	BODEGUEROS	<ul style="list-style-type: none">• Recibir los productos en bodega.• Verificar que los productos que ingresan sean los que constan en factura.

Fuente: Investigación realizada

2.5.1 Talento humano

Macro Bodega El Granero cuenta con 7 empleados clasificados en personal operativo y personal administrativo, de los cuales tres pertenecen al área administrativa y 4 al área operativa. Los sueldos de los empleados, en su mayoría se encuentran muy cercanos al SBU.

Tabla 3: Sueldos empleados de Macro Bodegas El Granero

EMPLEADO	PUESTO	SUELDO
1	BODEGUERO	\$390
2	BODEGUERO	\$390
3	CAJERO	\$390
4	PERCHERO	\$390
5	ASISTENTE ADMINISTRATIVO	\$400
6	CONTADOR	\$440
7	GERENTE GENERAL	\$1000

Fuente: Investigación realizada

2.6 PROVEEDORES

Macro Bodega El Granero cuenta con alrededor de 31 proveedores. A continuación la lista de los principales proveedores:

Tabla 4: Proveedores Macro Bodegas el Granero

EMPRESAS	PRODUCTOS
Aje Ecuador S.A	Bebidas azucaradas y refrescos
Alpina	Bebidas a base de leche
Arca Ecuador	Bebidas gaseosas, bebidas aromatizadas
Colombina	Dulces, chocolates, café liofilizado
Confiteca C.A	Caramelos, goma de mascar
Consuplast	Plástico duro, desechables
Coverplast	Papel de empaque, fundas plásticas
Dinadec S.A	Bebidas alcohólicas
Embutidos Juris	Salchichas, embutidos
Lupitos	Gelatina, galletas
La Moderna	Pan gourmet
Nestlé	Chocolates, galletas
Pronaca	Carnes frescas y balanceados
The Tesalia Springs Company S.A	Aguas embotelladas

Fuente: Investigación realizada

2.7 CLIENTES

El cliente es la persona más importante para las empresas, es por eso que todos los empleados valoran y aprecian a los clientes, ya que con esto se logra fidelidad de parte de ellos. En Macro bodegas El Granero, sus clientes son los residentes del sector de Carcelén y sectores aledaños, actualmente cuenta con alrededor de 3200 clientes registrados en la base de datos.

Tabla 5: Principales clientes

CLIENTES	RUC	DIRECCIÓN
Fundación alas de colibrí	1792363993001	La pulida OE3- 183 y Av. La prensa
Fundación Gedeon	1792196086001	Francisco nieto y Luis calisto
FubriMarket	1768040760001	Carcelén
Dirección nacional antinarcóticos	1791895843001	Carcelén Km 7 1/2
Cooperativa parlamento	1792220408001	Carcelén
Corporación Cristiana familias solidarias	1712743291001	Av. Diego de Vásquez N77 – 440
Colegio Rumania	1792453143001	Ponceano
Comercial Master dos	1792173299001	Ponceano
Terminal norte	1792378788001	Carcelén
Textilloren S.A	1792405777001	Av. Galo plaza Lasso
Sociedad Deportivo Quito	1791189310001	Carcelén

Fuente: Investigación realizada

2.8 FINANZAS

2.8.1 Estados financieros

Tabla 6: Estado de Situación Financiera

MACRO BODEGAS EL GRANERO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Expresado en US.Dólares)					
Años	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS					
Activo no corriente					
Propiedad planta y equipo					
Edificio				70.000,00	70.000,00
Vehículo			32.000,00	32.000,00	32.000,00
Maquinarias	4.435,00	4.900,00	4.900,00	4.900,00	5.900,00
Muebles y enseres	1.568,00	1.700,00	1.736,00	1.858,00	1.958,00
Equipo de computo	755,00	1.200,00	1.250,00	1.400,00	1.400,00
Depreciación acumulada edificio				(3.500,00)	(5.833,33)
Depreciación acumulada vehículo			(6.400,00)	(12.800,00)	(17.066,67)
Depreciación acumulada maquinaria	(443,50)	(933,50)	(1.423,50)	(1.913,50)	(2.503,50)
Depreciación acumulada muebles y enseres	(156,80)	(326,80)	(500,40)	(686,20)	(882,00)
Depreciación acumulada equipo de computo	(251,67)	(651,67)	(1.068,33)	(466,67)	(933,33)
Total propiedad, planta y equipo	5.906,03	5.888,03	30.493,77	90.791,63	84.039,17
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-
Total activo no corriente	5.906,03	5.888,03	30.493,77	90.791,63	84.039,17
Activo corriente					
Inventario					
Inventario	79.879,00	83.362,80	85.600,00	42.689,67	28.938,81
Efectivo y sus equivalentes					
Caja – Bancos	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00	10.000,00
Cuentas y documentos por cobrar					
Cuentas por Cobrar					-
Provisión Incobrables					-
Impuestos anticipados					
Retención en la fuente					1.915,60
Anticipo Impuesto a la Renta					275,46
Total activo corriente	89.879,00	93.362,80	95.600,00	52.689,67	41.129,87
Total activos	95.785,03	99.250,83	126.093,77	143.481,30	125.169,04
PATRIMONIO					
Capital Social					
Propietario	35.550,53	52.203,69	78.318,61	70.713,49	69.881,79
Resultados					
Resultados					
Resultados del ejercicio	38.355,50	24.657,14	22.345,16	59.227,66	34.348,04
Total patrimonio	73.906,03	76.860,83	100.663,77	129.941,15	104.229,83
PASIVOS					
Pasivo no corriente					
Cuentas y documentos por pagar					
Cuentas por pagar					-
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	-
Pasivo corriente					
Obligaciones sociales por pagar					
Proveedores	21.879,00	22.390,00	25.430,00	13.540,15	17.357,00
Aporte patronal				-	413,10
Aporte personal				-	321,30
Fondo de reserva				-	283,33
Décimo tercer sueldo				-	2.266,67
Décimo cuarto sueldo				-	
Préstamo bancario				-	
Obligaciones fiscales por pagar					
Retención en la fuente 1%				-	297,81
Total pasivo corriente	21.879,00	22.390,00	25.430,00	13.540,15	20.939,21
Total pasivos	21.879,00	22.390,00	25.430,00	13.540,15	20.939,21
Total patrimonio y pasivos	95.785,03	99.250,83	126.093,77	143.481,30	125.169,04

Tabla 7: Estado de Pérdidas y Ganancias

MACRO BODEGAS EL GRANERO					
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
(Expresado en US.Dólares)					
Años	2013	2014	2015	2016	2017
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas	212.685,00	240.500,14	274.174,63	396.150,02	226.553,46
COSTOS					
Costo de ventas	128.950,00	168.350,10	191.922,24	277.305,03	158.587,43
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	83.735,00	72.150,04	82.252,39	118.844,99	67.966,03
GASTOS OPERACIONALES					
Sueldos y salarios	31.000,00	32.200,00	36.200,00	34.000,00	14.079,66
Aporte IESS	2.929,50	3.042,90	3.420,90	4.131,00	1.710,68
Beneficios sociales			3.260,33	3.260,33	4.260,33
Combustible y lubricantes			980,00	980,00	1.543,32
Gasto equipo de computo		400,00	400,00	400,00	540,00
Suministros y materiales		400,00	550,00	600,00	600,00
Transporte			1.560,00	1.560,00	1.040,00
Almuerzos			936,00	936,00	624,00
Servicios básicos	1.450,00	1.450,00	1.600,00	1.750,00	1.220,00
Arriendo	10.000,00	10.000,00	11.000,00	12.000,00	8.000,00
TOTAL GASTOS	45.379,50	47.492,90	59.907,23	59.617,33	33.617,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO	38.355,50	24.657,14	22.345,16	59.227,66	34.348,04

2.8.2 Análisis vertical

Tabla 8: Análisis vertical Estado de Situación Financiera

MACRO BODEGAS EL GRANERO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ANÁLISIS VERTICAL DATOS HISTORICOS				
	1 2013	2 2014	3 2015	4 2016	5 2017
ACTIVOS					
Activo no corriente					
Propiedad planta y equipo					
Edificio	0,0%	0,0%	0,0%	48,8%	55,9%
Vehículo	0,0%	0,0%	25,4%	22,3%	25,6%
Maquinarias	4,6%	4,9%	3,9%	3,4%	4,7%
Muebles y enseres	1,6%	1,7%	1,4%	1,3%	1,6%
Equipo de computo	0,8%	1,2%	1,0%	1,0%	1,1%
Depreciación acumulada edificio	0,0%	0,0%	0,0%	-2,4%	-4,7%
Depreciación acumulada vehículo	0,0%	0,0%	-5,1%	-8,9%	-13,6%
Depreciación acumulada maquinaria	-0,5%	-0,9%	-1,1%	-1,3%	-2,0%
Depreciación acumulada muebles y enseres	-0,2%	-0,3%	-0,4%	-0,5%	-0,7%
Depreciación acumulada equipo de computo	-0,3%	-0,7%	-0,8%	-0,3%	-0,7%
Total propiedad, planta y equipo	6,2%	5,9%	24,2%	63,3%	67,1%
Activo por impuesto diferido	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Total activo no corriente	6,2%	5,9%	24,2%	63,3%	67,1%
Activo corriente					
Inventario					
Inventario	83,4%	84,0%	67,9%	29,8%	23,1%
Efectivo y sus equivalentes					
Caja – Bancos	10,4%	10,1%	7,9%	7,0%	8,0%
Cuentas y documentos por cobrar					
Cuentas por Cobrar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Provisión Incobrables	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Impuestos anticipados					
Retención en la fuente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,5%
Anticipo Impuesto a la Renta	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
Total activo corriente	93,8%	94,1%	75,8%	36,7%	32,9%
Total activos	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
PATRIMONIO					
Capital Social					
Propietario	37,1%	52,6%	62,1%	49,3%	55,8%
Resultados					
Resultados					
Resultados del ejercicio	40,0%	24,8%	17,7%	41,3%	27,4%
Total patrimonio	77,2%	77,4%	79,8%	90,6%	83,3%
PASIVOS					
Pasivo no corriente					
Cuentas y documentos por pagar					
Cuentas por pagar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Total pasivo no corriente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pasivo corriente					
Obligaciones sociales por pagar					
Proveedores	22,8%	22,6%	20,2%	9,4%	13,9%
Aporte patronal	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%
Aporte personal	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,3%
Fondo de reserva	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
Décimo tercer sueldo	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,8%
Décimo cuarto sueldo	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Obligaciones fiscales por pagar					
Retención en la fuente 1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
Total pasivo corriente	22,8%	22,6%	20,2%	9,4%	16,7%
Total pasivos	22,8%	22,6%	20,2%	9,4%	16,7%
Total patrimonio y pasivos	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Tabla 9: Análisis vertical Estado de Pérdidas y ganancias

MACRO BODEGAS EL GRANERO ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	ANÁLISIS VERTICAL DATOS HISTORICOS				
	1 2013	2 2014	3 2015	4 2016	5 2017
INGRESOS					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ventas	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
COSTOS					
Costo de ventas	60,6%	70,0%	70,0%	70,0%	70,0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	39,4%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%
GASTOS OPERACIONALES					
Sueldos y salarios	14,6%	13,4%	13,2%	8,6%	6,2%
Aporte IESS	1,4%	1,3%	1,2%	1,0%	0,8%
Beneficios sociales	0,0%	0,0%	1,2%	0,8%	1,9%
Combustible y lubricantes	0,0%	0,0%	0,4%	0,2%	0,7%
Gasto equipo de computo	0,0%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%
Suministros y materiales	0,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%
Transporte	0,0%	0,0%	0,6%	0,4%	0,5%
Almuerzos	0,0%	0,0%	0,3%	0,2%	0,3%
Servicios básicos	0,7%	0,6%	0,6%	0,4%	0,5%
Arriendo	4,7%	4,2%	4,0%	3,0%	3,5%
TOTAL GASTOS	21,3%	19,7%	21,9%	15,0%	14,8%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18,0%	10,3%	8,1%	15,0%	15,2%

2.8.3 Análisis horizontal

Tabla 10: Análisis horizontal Estado de Situación Financiera

Página 1 de 2

MACRO BODEGAS EL GRANERO		ANÁLISIS HORIZONTAL							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		VARIACIÓN ABSOLUTA				VARIACIÓN RELATIVA			
	2013 - 2014	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017	2013 - 2014	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017	
ACTIVOS									
Activo no corriente									
Propiedad planta y equipo									
Edificio			70.000,00					0%	
Vehículo		32.000,00					0%	0%	
Maquinarias	465,00			1.000,00	10%	0%	0%	20%	
Muebles y enseres	132,00	36,00	122,00	100,00	8%	2%	7%	5%	
Equipo de computo	445,00	50,00	150,00		59%	4%	12%	0%	
Depreciación acumulada edificio			(3.500,00)	(2.333,33)				67%	
Depreciación acumulada vehículo		(6.400,00)	(6.400,00)	(4.266,67)			100%	33%	
Depreciación acumulada maquinaria	(490,00)	(490,00)	(490,00)	(590,00)	110%	52%	34%	31%	
Depreciación acumulada muebles y enseres	(170,00)	(173,60)	(185,80)	(195,80)	108%	53%	37%	29%	
Depreciación acumulada equipo de computo	(400,00)	(416,67)	601,67	(466,67)	159%	64%	-56%	100%	
Total propiedad, planta y equipo	(18,00)	24.605,73	60.297,87	(6.752,47)	0%	418%	198%	-7%	
Activo por impuesto diferido									
Total activo no corriente	(18,00)	24.605,73	60.297,87	(6.752,47)	0%	418%	198%	-7%	
Activo corriente									
Inventario									
Inventario	3.483,80	2.237,20	(42.910,33)	(13.750,86)	4%	3%	-50%	-32%	
Efectivo y sus equivalentes									
Caja – Bancos	-	-	-	-	0%	0%	0%	0%	
Cuentas y documentos por cobrar									
Cuentas por Cobrar									
Provisión Incobrables									
Impuestos anticipados									
Retención en la fuente				1.915,60					
Anticipo Impuesto a la Renta				275,46					
Total activo corriente	3.483,80	2.237,20	(42.910,33)	(11.559,80)	4%	2%	-45%	-22%	
Total activos	3.465,80	26.842,93	17.387,54	(18.312,27)	4%	27%	14%	-13%	

PATRIMONIO								
Capital Social								
Propietario	16.653,16	26.114,92	(7.605,11)	(831,70)	47%	50%	-10%	-1%
Resultados								
Resultados								
Resultados del ejercicio	(13.698,36)	(2.311,98)	36.882,50	(24.879,62)	-36%	-9%	165%	-42%
Total patrimonio	2.954,80	23.802,93	29.277,39	(25.711,33)	4%	31%	29%	-20%
PASIVOS								
Pasivo no corriente								
Cuentas y documentos por pagar								
Cuentas por pagar								
Total pasivo no corriente								
Pasivo corriente								
Obligaciones sociales por pagar								
Proveedores	511,00	3.040,00	(11.889,85)	3.816,85	2%	14%	-47%	28%
Aporte patronal				413,10				
Aporte personal				321,30				
Fondo de reserva				283,33				
Décimo tercer sueldo				2.266,67				
Décimo cuarto sueldo				-				
Obligaciones fiscales por pagar				-				
Retención en la fuente 1%				-				
Total pasivo corriente				297,81				
Total pasivos	511,00	3.040,00	(11.889,85)	7.399,06	2%	14%	-47%	55%
Total patrimonio y pasivos	3.465,80	26.842,93	17.387,54	(18.312,27)	4%	27%	14%	-13%

Tabla 11: Análisis horizontal Estado de Pérdidas y ganancias

MACRO BODEGAS EL GRANERO		ANÁLISIS HORIZONTAL							
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		VARIACIÓN ABSOLUTA				VARIACIÓN RELATIVA			
	2013 - 2014	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017	2013 - 2014	2014 - 2015	2015 - 2016	2016 - 2017	
INGRESOS									
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS									
Ventas	27.815,14	33.674,49	121.975,39	(169.596,56)	13%	14%	44%	-43%	
COSTOS									
Costo de ventas	39.400,10	23.572,14	85.382,79	(118.717,60)	31%	14%	44%	-43%	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(11.584,96)	10.102,35	36.592,60	(50.878,96)	-14%	14%	44%	-43%	
GASTOS OPERACIONALES									
Sueldos y salarios	1.200,00	4.000,00	(2.200,00)	(19.920,34)	4%	12%	-6%	-59%	
Aporte IESS	113,40	378,00	710,10	(2.420,32)	4%	12%	21%	-59%	
Beneficios sociales		3.260,33	-	1.000,00			0%	31%	
Combustible y lubricantes		980,00	-	563,32			0%	57%	
Gasto equipo de computo	400,00	-	-	140,00		0%	0%	35%	
Suministros y materiales	400,00	150,00	50,00	-		38%	9%	0%	
Transporte		1.560,00	-	(520,00)			0%	-33%	
Almuerzos		936,00	-	(312,00)			0%	-33%	
Servicios básicos		150,00	150,00	(530,00)	0%	10%	9%	-30%	
Almuerzo		1.000,00	1.000,00	(4.000,00)	0%	10%	9%	-33%	
TOTAL GASTOS	2.113,40	12.414,33	(289,90)	(25.999,34)	5%	26%	0%	-44%	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(13.698,36)	(2.311,98)	36.882,50	(24.879,62)	-36%	-9%	165%	-42%	

Como se puede apreciar en la tabla N. 11, las variaciones en el año 2017 con relación al año anterior son muy notables entre los distintos grupos de las cuentas del balance. Según el análisis horizontal, se puede observar un elevado incremento que se ha producido en el pasivo (55%) y el decremento del capital (13%) en el año 2017 con respecto al año 2016.

Para los años 2016 y 2017 un 36,7%, 32,9% respectivamente del activo total lo compone el Activo Corriente, manteniéndose el mismo nivel de inversión en las distintas partidas de este grupo.

Los inventarios tienen una incidencia con respecto al Activo Corriente en el 2016 un 29,8% y en el 2017 en un 23,1% según el análisis vertical, presenta un decremento en el 2017 de \$ 13750,86 con relación al año anterior en 32%.

Donde se refleja una variación muy importante (13,9%) en el año 2017 con relación al año 2016 en la cuenta de Proveedores, esto se puede deber a que el giro del negocio ha exigido mayor demanda de ciertos productos a la empresa.

2.8.4 Indicadores financieros

Tabla 12: Razones de liquidez

Años		2016	2017	PROMEDIO INDUSTRIA
Razones de liquidez				
1. Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	3,891	1,964	1,95
2. Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	0,739	0,582	1,18

Se comparó los indicadores financieros de la Industria a la que pertenece la empresa (G4711.01.01) en el cuál se refleja que por cada dólar de pasivo corriente, se cuenta con \$1,95 de respaldo en el activo corriente, este valor se acerca a la realidad del negocio ya que se cuenta con \$1,96 de respaldo por cada dólar invertido en el pasivo corriente.

En el año 2017 la empresa cuenta con USD\$ 0,58 por cada dólar de deuda corriente situación que cambia en la Industria ya que cuenta con USD\$1,18 por cada dólar de deuda.

Tabla 13: Razones de rentabilidad

Años		2016	2017	PROMEDIO INDUSTRIA
Razones de rentabilidad				
1. Rentabilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	30,00%	30,00%	25,34%
2. Rentabilidad neta	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	14,95%	15,16%	9,16%
3. ROE	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total patrimonio}}$	45,58%	32,95%	17,50%
4. ROA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activos}}$	41,28%	27,44%	15,48%

En el año 2017 la empresa obtuvo una rentabilidad equivalente al 30% de las ventas netas, mientras que en la industria disminuyó en 4,66% ya que se encuentra en 25,34% debido en gran parte a los márgenes de ganancia establecidos por cada empresa.

Los datos anteriores muestran que la empresa obtuvo una rentabilidad neta equivalente al 15,16% del total de las ventas netas, la cual aumento 0,21% en comparación al año 2016 en el cual se obtuvo 14,95%.

El ROE para el año 2017 es de 32,95% lo cual nos dice que por cada dólar invertido en el capital de la empresa se está generando una ganancia de USD\$0,32 centavos por cada dólar invertido. Mientras tanto en la Industria ocurre algo similar ya que se generó 17,50%.

El ROA para el año 2017 es de 27,44%, esto nos indica que por cada dólar invertido en los activos totales, se obtiene una utilidad de USD\$ 0,27 centavos. Estos datos nos dan una visión de la empresa y como se mantiene a la par con la Industria 15,48%.

Tabla 14: Razones de endeudamiento

Años		2016	2017	PROMEDIO INDUSTRIA
Razones de endeudamiento				
1. Endeudamiento del activo	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	9,44%	16,73%	0,24%
2. Apalancamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	10,42%	20,09%	1,31%

La participación de los acreedores en el año 2016 fue 9,44% mientras que para el año 2017 aumentó 7,29% (16,73%), sobre el total de los activos de la empresa, lo cual no es un nivel muy riesgoso, debido a que se trabaja en la gran mayoría con capital propio.

La empresa no posee un nivel de endeudamiento alto con sus acreedores ya que para el año 2017 el 20,09% de su patrimonio se encuentra comprometido con los acreedores. La industria mientras tanto posee 1,31% de endeudamiento.

Tabla 15: Razones de actividad

Años		2016	2017	PROMEDIO INDUSTRIA
Razones de actividad				
1. Rotación del activo fijo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo}}$	4,36	2,70	1,99
2. Rotación del activo	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Total activo}}$	2,76	1,81	1,29

En el año 2017 los activos fijos rotan alrededor de 2,7 veces (120 días) mientras que en la Industria aumentó en 60 días, ya que se demora 1,99 veces (180 días) en convertirse en efectivo el activo fijo.

La empresa en el año 2016 se demoraba 2,76 veces (130 días) en que el total activo se convierta en efectivo, situación que cambia para el año 2017 en dónde se demora 1,81 veces (199 días).

3. PROPUESTA DE PLANIFICACIÓN FINANCIERA

3.1 PLANIFICACIÓN FINANCIERA

El objetivo de la siguiente planificación financiera es proporcionar información al personal del área financiera y contable, sobre los instrumentos financieros y procedimientos que se deberán llevar a cabo para controlar, medir los resultados cuantitativos y fijar responsabilidades en las diferentes áreas de la empresa.

3.2 PRESUPUESTO

El presupuesto es un plan en números para evaluar si se obtendrán los resultados esperados y contar con una herramienta de control, en dónde se registrará la información financiera de la empresa ajustada a su realidad.

3.3 CÉDULA PRESUPUESTARIA

Es una hoja de control de presupuesto, que sirve para verificar periódicamente el avance, ejecución y cumplimiento de los proyectos de la empresa, a continuación se proponen las siguientes cédulas para Macro Bodegas el Granero.

Tabla 16: Cédulas presupuestarias

Página 1 de 2
CÉDULA 1
Supuestos básicos
CÉDULA 2
Presupuesto de ventas
CÉDULA 3
Presupuesto costo de ventas
CÉDULA 4
Presupuesto gastos de venta
CÉDULA 5
Presupuesto gastos administrativos
CÉDULA 6
Presupuesto compra propiedad, planta y equipo
CÉDULA 7
Movimiento de muebles y enseres
CÉDULA 8
Movimiento de maquinaria
CÉDULA 9
Movimiento de edificio
CÉDULA 10
Movimiento de equipo de computo
CÉDULA 11
Movimiento de vehículo
CÉDULA 12
Movimiento cuentas por pagar
CÉDULA 13
Movimiento comisiones por pagar
CÉDULA 14
Movimiento IESS por pagar
CÉDULA 15
Movimiento Décimo tercero por pagar
CÉDULA 16
Movimiento Décimo cuarto por pagar
CÉDULA 17
Movimiento fondos de reserva
CÉDULA 18
Movimiento jubilación patronal
CÉDULA 19
Movimiento desahucio laboral
CÉDULA 20
Movimiento Iva por pagar
CÉDULA 21
Movimiento Retenciones por cobrar
CÉDULA 22
Movimiento Retenciones por pagar

Página 2 de 2
CÉDULA 23
Movimiento 15% participación trabajadores por pagar
CÉDULA 24
Movimiento 22% impuesto a la renta por pagar
CÉDULA 25
Cobros
CÉDULA 26
Movimiento cuentas por cobrar
CÉDULA 27
Presupuesto de caja
CÉDULA 28
Préstamos bancarios por pagar
CÉDULA 29
Movimiento instrumentos financieros corto plazo
CÉDULA 30
Movimiento activo por impuesto diferido
CÉDULA 31
Conciliación tributaria
CÉDULA 32
Estado de resultados
CÉDULA 33
Balance general
CÉDULA 34
Hoja de trabajo del estado de flujo de efectivo
CÉDULA 35
Variaciones del estado de flujo de efectivo
CÉDULA 36
Ajustes de gastos que no representan desembolso de efectivo
CÉDULA 37
Variaciones ajustadas
CÉDULA 38
Estado de flujo de efectivo (Método directo)
CÉDULA 39
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo por actividades de operación
CÉDULA 40
Índices financieros presupuestados

Fuente: Investigación realizada

3.4 ANÁLISIS DE SERIES TEMPORALES

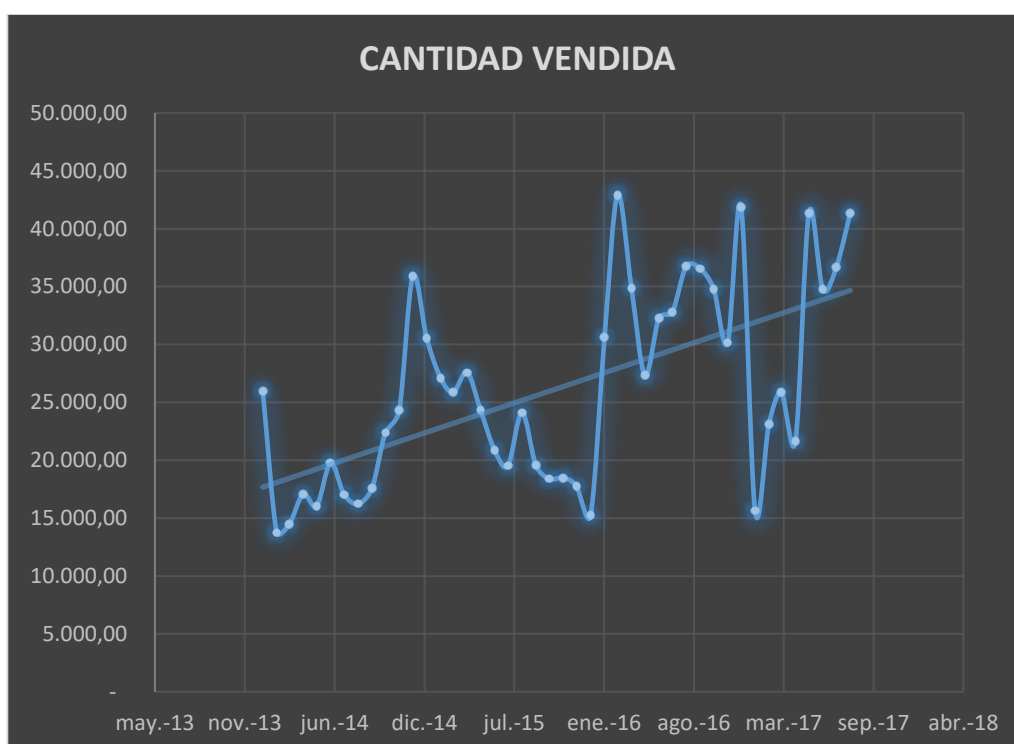
Se utilizará un análisis de series temporales con datos de ventas históricas que van desde el año 2014 hasta Agosto de 2017 proporcionados por Macro bodegas el Granero para predecir las ventas de los años 2018 y 2019.

En este análisis se puede observar que las ventas han incrementado desde el año 2014 en donde llega a tener ventas por \$240.500,13, hasta Agosto del año 2017 donde se encuentra en \$226.553,46.

El promedio móvil centrado se encuentra en su punto más alto en los meses de Julio y Agosto de 2016 con un valor de \$33.029,87.

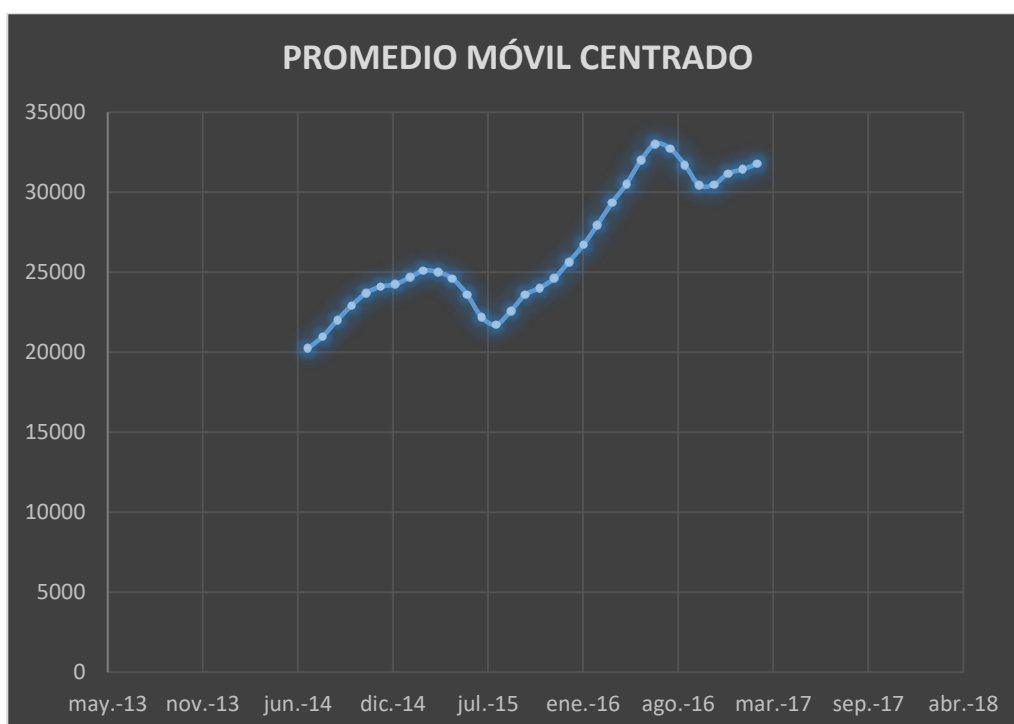
Para este análisis se utilizará una tendencia de regresión lineal ya que ofrece la mejor viabilidad al predecir las ventas para los años 2018 y 2019.

Gráfico 1: Cantidad vendida



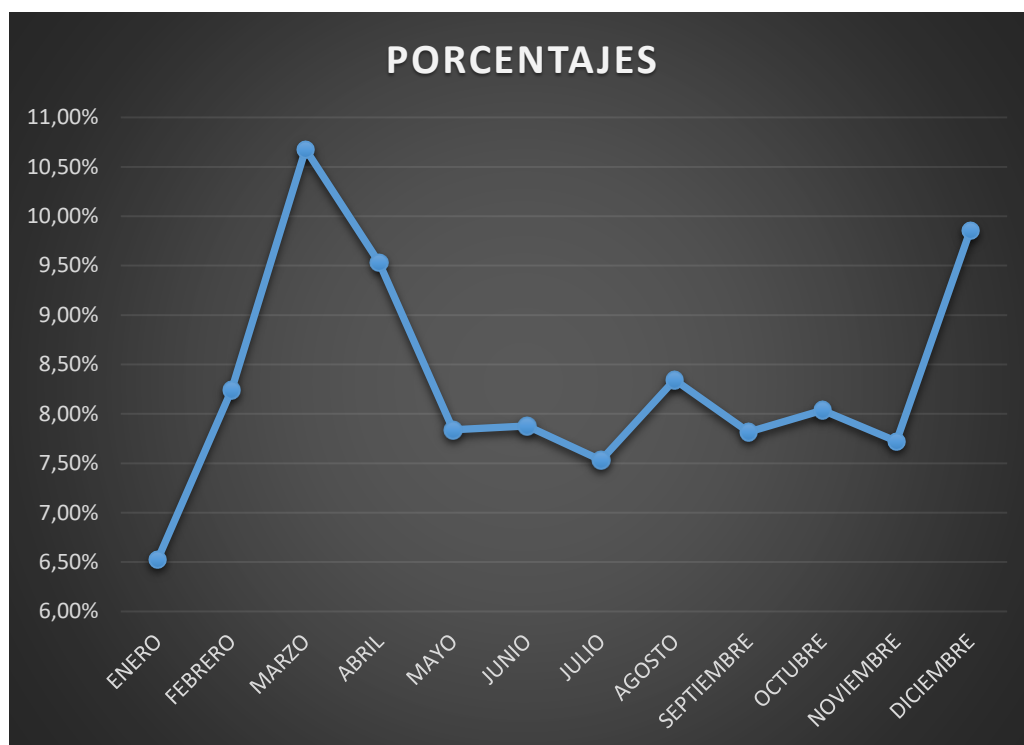
Fuente: Investigación realizada

Gráfico 2: Promedio móvil centrado



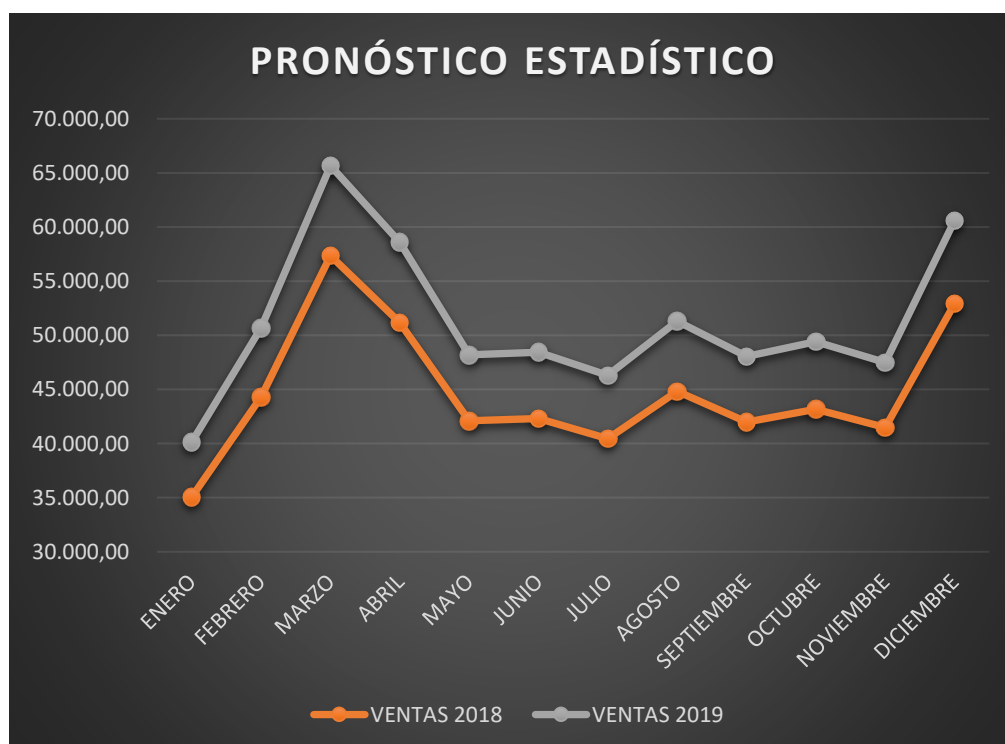
Fuente: Investigación realizada

Gráfico 3: Porcentajes meses



Fuente: Macro Bodegas el Granero

Gráfico 4: Pronóstico estadístico



Fuente: Macro Bodegas el Granero

3.5 SIMULACIÓN

CÉDULA 1

Macro Bodegas el Granero

Supuestos básicos

Año 2018

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18
Periodo Promedio de Pago a Proveedores	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días
Nivel de Caja	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Inflación anual proyectada para el 2018	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%	3,35%
Inflacion mensual	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%
Inflacion Trimestral	0,83%			0,83%			0,83%			0,83%		
Inflacion Semestral	1,66%						1,66%					
Tasa activa	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%
Tasa pasiva	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%

CÉDULA 2

Macro Bodegas el Granero

Presupuesto de ventas

Año 2018

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Total	35.046,51	44.278,81	57.349,79	51.183,06	42.102,25	42.301,63	40.449,63	44.813,85	41.973,55	43.163,44	41.479,06	52.941,57	537.083,14

CÉDULA 3

Macro Bodegas el Granero

Presupuesto costo de ventas

Año 2018

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Costo total	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20

CÉDULA 4
Macro Bodegas el Granero
Presupuesto gastos de venta

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Número de empleados	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Sueldo por empleado	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4.800,00
Total sueldos	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	28.800,00
Comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total remuneración	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	2.400,00	28.800,00
Aporte IESS	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	291,60	3.499,20
Décimo tercer sueldo	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00
Décimo cuarto sueldo	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	193,78	2.325,38
Fondo de reserva	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.400,00
Jubilación	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	72,00	864,00
Desahucio	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	288,00
Total sueldos y salarios de venta	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	3.381,38	40.576,58
Arriendo	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	14.400,00
Depreciación muebles y enseres	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	487,47
Depreciación maquinaria	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	99,17	99,17	99,17	99,17	99,17	99,17	890,00
Depreciación equipo de computo	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	466,67
Total gastos de venta	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.727,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	56.820,71

CÉDULA 5													
Macro Bodegas el Granero													
Presupuesto gastos administrativos													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Número de gerentes	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Sueldo por gerente	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Total sueldo	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Total remuneración	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Aporte IESS	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	1.458,00
Décimo tercer sueldo	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Décimo cuarto sueldo	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	32,30	387,56
Fondo de reserva	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Jubilación	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	360,00
Desahucio	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	120,00
Total sueldos y salarios de admini	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	16.325,56
Depreciación vehículo	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	6.400,00
Depreciación edificio	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	3.500,00
Total gastos administrativos	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	26.225,56

CÉDULA 6													
Macro Bodegas el Granero													
Presupuesto compra propiedad, planta y equipo													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Muebles y enseres					5.000,00								5.000,00
Maquinaria						6.000,00							6.000,00
Total	-	-	-	-	5.000,00	6.000,00	-	-	-	-	-	-	11.000,00

CÉDULA 7
Macro Bodegas el Granero
Movimiento de muebles y enseres
Año 2018
Saldo inicial
Compras
Total
Ventas
Saldo final

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	1.958,00
-	-	-	-	5.000,00	-	-	-	-	-	-	-	5.000,00
1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00
												-
1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00

CÉDULA 8
Macro Bodegas el Granero
Movimiento de maquinaria
Año 2018
Saldo inicial
Compras
Total
Ventas
Saldo final

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	5.900,00
-	-	-	-	-	6.000,00	-	-	-	-	-	-	6.000,00
5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00
												-
5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00

CÉDULA 9
Macro Bodegas el Granero
Movimiento de edificio
Año 2018
Saldo inicial
Compras
Total
Ventas
Saldo final

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
												-
70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00

CÉDULA 10													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento de equipo de													
computo													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Ventas													-
Saldo final	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00

CÉDULA 11													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento de vehículo													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Ventas													-
Saldo final	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00

CÉDULA 12													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento cuentas por pagar													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	20.799,02	13.681,00	17.304,65	22.208,29	19.820,27	16.303,79	16.381,00	15.663,82	17.353,84	16.253,95	16.714,73	16.172,45	20.799,02
Compras	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20
IVA en compras	2.958,05	3.741,55	4.801,79	4.285,46	3.525,14	3.541,84	3.386,77	3.752,18	3.514,37	3.614,00	3.496,75	4.497,09	45.114,98
Retenciones en la fuente	246,50	311,80	400,15	357,12	293,76	295,15	282,23	312,68	292,86	301,17	291,40	374,76	3.759,58
Total por pagar	48.161,02	48.290,29	61.721,23	61.848,82	52.427,85	49.065,79	47.708,65	50.371,50	49.861,74	49.683,41	49.059,62	57.770,49	438.112,62
Pagos	34.480,02	30.985,64	39.512,94	42.028,56	36.124,06	32.684,79	32.044,82	33.017,66	33.607,79	32.968,68	32.887,17	36.971,47	417.313,60
Saldo final	13.681,00	17.304,65	22.208,29	19.820,27	16.303,79	16.381,00	15.663,82	17.353,84	16.253,95	16.714,73	16.172,45	20.799,02	20.799,02

CÉDULA 13
Macro Bodegas el Granero
Movimiento IESS por pagar

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	993,60	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	993,60
Provisión IESS	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	8.812,80
Total por pagar	1.728,00	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	1.468,80	9.806,40
Pagos	993,60	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	9.072,00
Saldo final	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40

CÉDULA 14
Macro Bodegas el Granero
Movimiento Décimo tercero por pagar

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	-	283,33	566,67	850,00	1.133,33	1.416,67	1.700,00	1.983,33	2.266,67	2.550,00	2.833,33	3.116,67	-
Provisión Décimo tercer sueldo	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	3.400,00
Total por pagar	283,33	566,67	850,00	1.133,33	1.416,67	1.700,00	1.983,33	2.266,67	2.550,00	2.833,33	3.116,67	3.400,00	3.400,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.400,00	3.400,00
Saldo final	283,33	566,67	850,00	1.133,33	1.416,67	1.700,00	1.983,33	2.266,67	2.550,00	2.833,33	3.116,67	-	-

CÉDULA 15
Macro Bodegas el Granero
Movimiento Décimo cuarto por pagar

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	1.264,65	1.490,73	1.716,81	1.942,89	2.168,96	2.395,04	2.621,12	2.847,20	-	226,08	452,16	678,23	1.264,65
Provisión Décimo cuarto sueldo	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	2.712,94
Total por pagar	1.490,73	1.716,81	1.942,89	2.168,96	2.395,04	2.621,12	2.847,20	3.073,28	226,08	452,16	678,23	904,31	3.977,59
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	3.073,28	-	-	-	-	3.073,28
Saldo final	1.490,73	1.716,81	1.942,89	2.168,96	2.395,04	2.621,12	2.847,20	-	226,08	452,16	678,23	904,31	904,31

CÉDULA 16													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento fondos de reserva													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	4.600,00	4.883,33	5.166,67	5.450,00	5.733,33	6.016,67	6.300,00	6.583,33	6.866,67	7.150,00	7.433,33	7.716,67	4.600,00
Provisión fondos de reserva	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	3.400,00
Total por pagar	4.883,33	5.166,67	5.450,00	5.733,33	6.016,67	6.300,00	6.583,33	6.866,67	7.150,00	7.433,33	7.716,67	8.000,00	8.000,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	4.883,33	5.166,67	5.450,00	5.733,33	6.016,67	6.300,00	6.583,33	6.866,67	7.150,00	7.433,33	7.716,67	8.000,00	8.000,00

CÉDULA 17													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento jubilación patronal													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	1.656,00	1.758,00	1.860,00	1.962,00	2.064,00	2.166,00	2.268,00	2.370,00	2.472,00	2.574,00	2.676,00	2.778,00	1.656,00
Provisión jubilación patronal	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	1.224,00
Total por pagar	1.758,00	1.860,00	1.962,00	2.064,00	2.166,00	2.268,00	2.370,00	2.472,00	2.574,00	2.676,00	2.778,00	2.880,00	2.880,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	1.758,00	1.860,00	1.962,00	2.064,00	2.166,00	2.268,00	2.370,00	2.472,00	2.574,00	2.676,00	2.778,00	2.880,00	2.880,00

CÉDULA 18													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento desahucio laboral													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	552,00	586,00	620,00	654,00	688,00	722,00	756,00	790,00	824,00	858,00	892,00	926,00	552,00
Provisión desahucio	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	408,00
Total por pagar	586,00	620,00	654,00	688,00	722,00	756,00	790,00	824,00	858,00	892,00	926,00	960,00	960,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	586,00	620,00	654,00	688,00	722,00	756,00	790,00	824,00	858,00	892,00	926,00	960,00	960,00

CÉDULA 19**Macro Bodegas el Granero****Movimiento IVA por pagar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	1.711,90	1.103,53	1.427,91	1.936,18	1.712,50	783,13	670,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	1.711,90
IVA en ventas	4.205,58	5.313,46	6.881,97	6.141,97	5.052,27	5.076,20	4.853,96	5.377,66	5.036,83	5.179,61	4.977,49	6.352,99	64.449,98
IVA en compras	2.958,05	3.741,55	4.801,79	4.285,46	3.525,14	3.541,84	3.386,77	3.752,18	3.514,37	3.614,00	3.496,75	4.497,09	45.114,98
IVA en gastos	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	1.728,00
IVA en PPE	-	-	-	-	600,00	720,00	-	-	-	-	-	-	1.320,00
Total por pagar	2.815,43	2.531,44	3.364,09	3.648,69	2.495,63	1.453,48	1.993,54	2.804,66	2.859,94	2.800,08	2.758,36	3.048,64	17.998,90
Cobros	1.711,90	1.103,53	1.427,91	1.936,18	1.712,50	783,13	670,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	16.286,99
Saldo final	1.103,53	1.427,91	1.936,18	1.712,50	783,13	670,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	1.711,90	1.711,90

CÉDULA 20**Macro Bodegas el Granero****Movimiento Retenciones por cobrar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	5.370,83	5.721,30	6.164,08	6.737,58	7.249,41	7.670,44	8.093,45	8.497,95	8.946,09	9.365,82	9.797,46	10.212,25	5.370,83
Retención 1%	350,47	442,79	573,50	511,83	421,02	423,02	404,50	448,14	419,74	431,63	414,79	529,42	5.370,83
Total por pagar	5.721,30	6.164,08	6.737,58	7.249,41	7.670,44	8.093,45	8.497,95	8.946,09	9.365,82	9.797,46	10.212,25	10.741,66	10.741,66
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	5.721,30	6.164,08	6.737,58	7.249,41	7.670,44	8.093,45	8.497,95	8.946,09	9.365,82	9.797,46	10.212,25	10.741,66	10.741,66

CÉDULA 21**Macro Bodegas el Granero
Movimiento Retenciones por
pagar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	398,76	270,50	335,80	424,15	381,12	367,76	379,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	398,76
Retención 1%	246,50	311,80	400,15	357,12	343,76	355,15	282,23	312,68	292,86	301,17	291,40	374,76	3.869,58
Retención 2%	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	288,00
Total por pagar	669,26	606,30	759,94	805,27	748,88	746,92	685,38	642,91	653,55	642,03	640,56	714,15	4.556,34
Pagos	398,76	270,50	335,80	424,15	381,12	367,76	379,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	4.157,58
Saldo final	270,50	335,80	424,15	381,12	367,76	379,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	398,76	398,76

CÉDULA 22**Macro Bodegas el Granero
Movimiento 15%
participación trabajadores por
pagar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	7.848,56	8.377,29	9.308,41	10.883,39	4.341,18	5.229,31	6.118,91	6.917,90	7.918,62	8.794,99	9.728,14	10.560,44	7.848,56
Provisión participación trabajadores	528,73	931,12	1.574,98	1.306,36	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34	11.865,78
Total por pagar	8.377,29	9.308,41	10.883,39	12.189,74	5.229,31	6.118,91	6.917,90	7.918,62	8.794,99	9.728,14	10.560,44	11.865,78	19.714,34
Pagos	-	-	-	7.848,56	-	-	-	-	-	-	-	-	7.848,56
Saldo final	8.377,29	9.308,41	10.883,39	4.341,18	5.229,31	6.118,91	6.917,90	7.918,62	8.794,99	9.728,14	10.560,44	11.865,78	11.865,78

CÉDULA 23**Macro Bodegas el Granero
Movimiento 22% impuesto a
la renta por pagar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	9.784,54	10.466,13	11.649,36	13.635,28	5.501,76	6.631,41	7.762,87	8.781,40	10.051,40	11.166,38	12.352,15	13.412,19	9.784,54
Provisión impuesto a la renta (gasto)	681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95
(+) Activo impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Pasivo impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por pagar	10.466,13	11.649,36	13.635,28	15.286,30	6.631,41	7.762,87	8.781,40	10.051,40	11.166,38	12.352,15	13.412,19	15.061,95	24.846,50
Pagos	-	-	-	9.784,54	-	-	-	-	-	-	-	-	9.784,54
Saldo final	10.466,13	11.649,36	13.635,28	5.501,76	6.631,41	7.762,87	8.781,40	10.051,40	11.166,38	12.352,15	13.412,19	15.061,95	15.061,95

CÉDULA 24**Macro Bodegas el Granero
Cobros**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Contado	38.901,62	49.149,48	63.658,27	56.813,19	46.733,49	46.954,81	44.899,09	49.743,37	46.590,64	47.911,42	46.041,76	58.765,14	596.162,28
Total	38.901,62	49.149,48	63.658,27	56.813,19	46.733,49	46.954,81	44.899,09	49.743,37	46.590,64	47.911,42	46.041,76	58.765,14	596.162,28

CÉDULA 25**Macro Bodegas el Granero
Movimiento cuentas por
cobrar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	35.046,51	44.278,81	57.349,79	51.183,06	42.102,25	42.301,63	40.449,63	44.813,85	41.973,55	43.163,44	41.479,06	52.941,57	537.083,14
IVA en ventas	4.205,58	5.313,46	6.881,97	6.141,97	5.052,27	5.076,20	4.853,96	5.377,66	5.036,83	5.179,61	4.977,49	6.352,99	64.449,98
Retenciones en la fuente	350,47	442,79	573,50	511,83	421,02	423,02	404,50	448,14	419,74	431,63	414,79	529,42	5.370,83
Total por cobrar	38.901,62	49.149,48	63.658,27	56.813,19	46.733,49	46.954,81	44.899,09	49.743,37	46.590,64	47.911,42	46.041,76	58.765,14	596.162,28
Cobros	38.901,62	49.149,48	63.658,27	56.813,19	46.733,49	46.954,81	44.899,09	49.743,37	46.590,64	47.911,42	46.041,76	58.765,14	596.162,28
Saldo final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 26**Macro Bodegas el Granero
Presupuesto de caja**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	4.000,00
Cobros	38.901,62	49.149,48	63.658,27	56.813,19	46.733,49	46.954,81	44.899,09	49.743,37	46.590,64	47.911,42	46.041,76	58.765,14	596.162,28
Caja disponible	42.901,62	53.149,48	67.658,27	60.813,19	50.733,49	50.954,81	48.899,09	53.743,37	50.590,64	52.911,42	51.041,76	63.765,14	600.162,28
Pagos													
Total pagos	41.982,98	37.492,78	46.409,74	67.155,09	48.900,78	45.628,78	38.911,60	42.853,45	41.243,22	39.797,10	39.767,06	47.156,71	537.299,29
Saldo antes de inversiones y financiamiento	918,64	15.656,71	21.248,52	-6.341,90	1.832,71	5.326,04	9.987,48	10.889,92	9.347,42	13.114,32	11.274,70	16.608,44	62.862,99
(+) Préstamos recibidos	3.081,36												3.081,36
(-) Préstamos pagados		3.081,36											3.081,36
(-) Intereses pagados	-	20,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,59
(-) Inversiones efectuadas		8.554,76	17.284,74			1.383,21	6.050,51	6.978,56	4.465,60	8.251,41	6.446,72	11.807,75	71.223,26
(+) Inversiones liquidadas/devueltas				10.232,51	2.101,22								12.333,73
(+) Intereses ganados	-	-	36,22	109,39	66,07	57,17	63,03	88,64	118,19	137,09	172,02	199,31	1.047,13
Saldo final	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Política de caja	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Control	0,00	-	-	0,00	0,00	-	-	-	-	-	-	-	0,00

CÉDULA 27**Macro Bodegas el Granero
Préstamos bancarios por pagar**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	-	3.081,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos recibidos	3.081,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.081,36
Total por pagar	3.081,36	3.081,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.081,36
Pagos	-	3.081,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.081,36
Saldo final	3.081,36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 28**Macro Bodegas el Granero****Movimiento instrumentos
financieros corto plazo**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	-	-	8.554,76	25.839,49	15.606,98	13.505,76	14.888,97	20.939,48	27.918,05	32.383,65	40.635,06	47.081,78	-
Inversiones efectuadas	-	8.554,76	17.284,74	-	-	1.383,21	6.050,51	6.978,56	4.465,60	8.251,41	6.446,72	11.807,75	71.223,26
Total por cobrar	-	8.554,76	25.839,49	25.839,49	15.606,98	14.888,97	20.939,48	27.918,05	32.383,65	40.635,06	47.081,78	58.889,53	71.223,26
Inversiones liquidadas	-	-	-	10.232,51	2.101,22	-	-	-	-	-	-	-	12.333,73
Saldo final	-	8.554,76	25.839,49	15.606,98	13.505,76	14.888,97	20.939,48	27.918,05	32.383,65	40.635,06	47.081,78	58.889,53	58.889,53

CÉDULA 29**Macro Bodegas el Granero****Movimiento activo por
impuesto diferido**

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Saldo inicial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 30
Macro Bodegas el Granero
Conciliación tributaria
Año 2018
Utilidad antes de impuesto a la renta
(+) Gastos no deducibles
Provisión jubilación patronal
Total gastos no deducibles
(-) Ingresos exentos
Dividendos
Reconocimiento de activos biológicos
Total ingresos exentos
Base imponible
22% Impuesto a la renta por pagar
(+) Activo por impuesto diferido
(-) Pasivo por impuesto diferido
Gasto impuesto a la renta

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
2.996,12	5.276,34	8.924,87	7.402,68	5.032,77	5.041,02	4.527,67	5.670,72	4.966,08	5.287,87	4.716,36	7.396,94	67.239,43
102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	1.224,00
102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	1.224,00
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.098,12	5.378,34	9.026,87	7.504,68	5.134,77	5.143,02	4.629,67	5.772,72	5.068,08	5.389,87	4.818,36	7.498,94	68.463,43
681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95

CÉDULA 31													
Macro Bodegas el Granero													
Estado de resultados													
Año	43.101,00	43.132,00	43.160,00	43.191,00	43.221,00	43.252,00	43.282,00	43.313,00	43.344,00	43.374,00	43.405,00	43.435,00	TOTAL
Ventas	35.046,51	44.278,81	57.349,79	51.183,06	42.102,25	42.301,63	40.449,63	44.813,85	41.973,55	43.163,44	41.479,06	52.941,57	537.083,14
Costo de ventas	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20
Utilidad bruta	10.396,06	13.099,27	17.334,85	15.470,86	12.726,05	12.786,32	12.226,52	13.545,67	12.687,15	13.046,81	12.339,52	15.465,85	161.124,94
Gastos de venta	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.727,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	56.820,71
Gastos administrativos	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	26.225,56
Utilidad operacional	3.524,85	6.228,05	10.463,64	8.599,65	5.854,83	5.873,43	5.263,64	6.582,79	5.724,26	6.083,93	5.376,63	8.502,97	78.078,67
Ingresos financieros	-	-	36,22	109,39	66,07	57,17	63,03	88,64	118,19	137,09	172,02	199,31	1.047,13
Gastos financieros	-	20,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,59
Utilidad antes de impuestos	3.524,85	6.207,46	10.499,85	8.709,03	5.920,90	5.930,61	5.326,67	6.671,43	5.842,45	6.221,02	5.548,66	8.702,28	79.105,21
15% Participación trabajadores	528,73	931,12	1.574,98	1.306,36	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34	11.865,78
Utilidad antes de impuesto a la renta	2.996,12	5.276,34	8.924,87	7.402,68	5.032,77	5.041,02	4.527,67	5.670,72	4.966,08	5.287,87	4.716,36	7.396,94	67.239,43
22% Impuesto a la renta	681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95
Utilidad neta	2.314,53	4.093,10	6.938,96	5.751,65	3.903,12	3.909,55	3.509,14	4.400,72	3.851,10	4.102,10	3.656,32	5.747,17	52.177,47

CÉDULA 32 Macro Bodegas el Granero Balance general Año 2018													
	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Activos													
Activos no corrientes													
Muebles y enseres	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00
Maquinaria	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00
Edificio	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Equipo de computo	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Vehículo	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Depreciación acumulada muebles y enseres	(391,60)	(407,92)	(424,24)	(440,55)	(456,87)	(473,19)	(531,17)	(589,15)	(647,14)	(705,12)	(763,10)	(821,09)	(879,07)
Depreciación acumulada maquinaria	(1.180,00)	(1.229,17)	(1.278,34)	(1.327,50)	(1.376,67)	(1.425,84)	(1.475,00)	(1.574,17)	(1.673,34)	(1.772,50)	(1.871,67)	(1.970,84)	(2.070,00)
Depreciación acumulada edificio	(7.000,00)	(7.291,67)	(7.583,34)	(7.875,00)	(8.166,67)	(8.458,34)	(8.750,00)	(9.041,67)	(9.333,34)	(9.625,00)	(9.916,67)	(10.208,34)	(10.500,00)
Depreciación acumulada equipo de computo	(466,67)	(505,56)	(544,45)	(583,33)	(622,22)	(661,11)	(700,00)	(738,89)	(777,78)	(816,67)	(855,56)	(894,45)	(933,33)
Depreciación acumulada vehículo	(12.800,00)	(13.333,33)	(13.866,66)	(14.400,00)	(14.933,33)	(15.466,66)	(16.000,00)	(16.533,33)	(17.066,66)	(17.600,00)	(18.133,33)	(18.666,66)	(19.200,00)
Total propiedad, planta y equipo	89.419,73	88.490,35	87.560,98	86.631,61	85.702,24	89.772,86	94.801,83	93.780,79	92.759,75	91.738,71	90.717,67	89.696,63	88.675,59
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Activos no corrientes	89.419,73	88.490,35	87.560,98	86.631,61	85.702,24	89.772,86	94.801,83	93.780,79	92.759,75	91.738,71	90.717,67	89.696,63	88.675,59
Activos corrientes													
Inventario	24.650,44	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención en la fuente por cobrar	5.370,83	5.721,30	6.164,08	6.737,58	7.249,41	7.670,44	8.093,45	8.497,95	8.946,09	9.365,82	9.797,46	10.212,25	10.741,66
Anticipo impuesto a la renta	-	-	8.554,76	25.839,49	15.606,98	13.505,76	14.888,97	684,17	684,17	1.368,34	1.368,34	1.368,34	1.368,34
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Caja/bancos	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Total Activos corrientes	34.021,28	34.371,74	49.898,38	76.592,01	62.568,59	54.552,39	56.497,74	62.344,71	72.816,47	77.404,21	86.917,48	92.801,90	113.475,25
Total activos	123.441,00	122.862,09	137.459,37	163.223,62	148.270,82	144.325,26	151.299,56	156.125,49	165.576,22	169.142,92	177.635,15	182.498,53	202.150,84

Patrimonio														
Capital social	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31	40.141,31
Utilidades retenidas	-	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65	34.690,65
Utilidad del ejercicio	34.690,65	2.314,53	6.407,64	13.346,60	19.098,25	23.001,37	26.910,92	30.420,06	34.820,78	38.671,88	42.773,98	46.430,30	52.177,47	52.177,47
Total Patrimonio	74.831,96	77.146,49	81.239,60	88.178,56	93.930,21	97.833,33	101.742,88	105.252,02	109.652,74	113.503,84	117.605,94	121.262,26	127.009,43	127.009,43
Pasivos														
Pasivos no corrientes														
Jubilación patronal por pagar	1.656,00	1.758,00	1.860,00	1.962,00	2.064,00	2.166,00	2.268,00	2.370,00	2.472,00	2.574,00	2.676,00	2.778,00	2.880,00	2.880,00
Desahucio laboral por pagar	552,00	586,00	620,00	654,00	688,00	722,00	756,00	790,00	824,00	858,00	892,00	926,00	960,00	960,00
Pasivos por impuestos														
Préstamos bancarios de largo plazo														
Total Pasivos no corrientes	2.208,00	2.344,00	2.480,00	2.616,00	2.752,00	2.888,00	3.024,00	3.160,00	3.296,00	3.432,00	3.568,00	3.704,00	3.840,00	3.840,00
Pasivos corrientes														
Proveedores	20.799,02	13.681,00	17.304,65	22.208,29	19.820,27	16.303,79	16.381,00	15.663,82	17.353,84	16.253,95	16.714,73	16.172,45	20.799,02	20.799,02
IESS por pagar	993,60	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40	734,40
Décimo tercer sueldo por	-	283,33	566,67	850,00	1.133,33	1.416,67	1.700,00	1.983,33	2.266,67	2.550,00	2.833,33	3.116,67	-	-
Décimo cuarto sueldo por	1.264,65	1.490,73	1.716,81	1.942,89	2.168,96	2.395,04	2.621,12	2.847,20	-	226,08	452,16	678,23	904,31	904,31
Fondo de reserva por pagar	4.600,00	4.883,33	5.166,67	5.450,00	5.733,33	6.016,67	6.300,00	6.583,33	6.866,67	7.150,00	7.433,33	7.716,67	8.000,00	8.000,00
IVA por pagar	1.711,90	1.103,53	1.427,91	1.936,18	1.712,50	783,13	670,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	1.711,90	1.711,90
Retención en la fuente por	398,76	270,50	335,80	424,15	381,12	367,76	379,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	398,76	398,76
15% participación														
trabajadores por pagar	7.848,56	8.377,29	9.308,41	10.883,39	4.341,18	5.229,31	6.118,91	6.917,90	7.918,62	8.794,99	9.728,14	10.560,44	11.865,78	11.865,78
22% Impuesto a la renta por														
pagar	9.784,54	10.466,13	11.649,36	13.635,28	5.501,76	6.631,41	7.762,87	8.781,40	10.051,40	11.166,38	12.352,15	13.412,19	15.061,95	15.061,95
Préstamos/sobregiros	-	3.081,36	6.529,10	15.364,49	11.061,75	4.725,75	4.864,87	3.572,66	6.617,73	4.635,95	5.466,18	4.489,10	12.825,27	12.825,27
Total Pasivos corrientes	47.401,04	44.371,60	54.739,77	73.429,06	52.588,62	44.603,93	47.532,68	48.713,47	53.627,48	53.207,07	57.461,21	58.532,27	72.301,40	72.301,40
Total Pasivos	49.609,04	46.715,60	57.219,77	76.045,06	55.340,62	47.491,93	50.556,68	51.873,47	56.923,48	56.639,07	61.029,21	62.236,27	76.141,40	76.141,40
Total pasivos y patrimonio	123.441,00	122.862,09	137.459,37	163.223,62	148.270,82	144.325,26	151.299,56	156.125,49	165.576,22	169.142,92	177.635,15	182.498,53	202.150,84	202.150,84
Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 33

Macro Bodegas el Granero

Hoja de trabajo del estado

de flujo de efectivo

Estado de resultados

Año 2018

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Ventas	(35.046,51)	(44.278,81)	(57.349,79)	(51.183,06)	(42.102,25)	(42.301,63)	(40.449,63)	(44.813,85)	(41.973,55)	(43.163,44)	(41.479,06)	(52.941,57)	(537.083,14)
Costo de ventas	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20
Utilidad bruta	(10.396,06)	(13.099,27)	(17.334,85)	(15.470,86)	(12.726,05)	(12.786,32)	(12.226,52)	(13.545,67)	(12.687,15)	(13.046,81)	(12.339,52)	(15.465,85)	(161.124,94)
Gastos de venta	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.727,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	56.820,71
Gastos administrativos	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	26.225,56
Utilidad operacional	(3.524,85)	(6.228,05)	(10.463,64)	(8.599,65)	(5.854,83)	(5.873,43)	(5.263,64)	(6.582,79)	(5.724,26)	(6.083,93)	(5.376,63)	(8.502,97)	(78.078,67)
Ingresos financieros	-	-	(36,22)	(109,39)	(66,07)	(57,17)	(63,03)	(88,64)	(118,19)	(137,09)	(172,02)	(199,31)	(1.047,13)
Gastos financieros	-	20,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,59
Utilidad antes de impuestos	(3.524,85)	(6.207,46)	(10.499,85)	(8.709,03)	(5.920,90)	(5.930,61)	(5.326,67)	(6.671,43)	(5.842,45)	(6.221,02)	(5.548,66)	(8.702,28)	(79.105,21)
15% Participación	528,73	931,12	1.574,98	1.306,36	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34	11.865,78
Utilidad antes de impuesto a la renta	(2.996,12)	(5.276,34)	(8.924,87)	(7.402,68)	(5.032,77)	(5.041,02)	(4.527,67)	(5.670,72)	(4.966,08)	(5.287,87)	(4.716,36)	(7.396,94)	(67.239,43)
22% Impuesto a la renta	681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95
Utilidad neta	(2.314,53)	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)	(52.177,47)

Balance general													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Activos													
Activos no corrientes													
Muebles y enseres	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00	6.958,00
Maquinaria	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00	11.900,00
Edificio	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Equipo de computo	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Vehículo	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Depreciación acumulada muebles y enseres	(407,92)	(424,24)	(440,55)	(456,87)	(473,19)	(531,17)	(589,15)	(647,14)	(705,12)	(763,10)	(821,09)	(879,07)	(879,07)
Depreciación acumulada maquinaria	(1.229,17)	(1.278,34)	(1.327,50)	(1.376,67)	(1.425,84)	(1.475,00)	(1.574,17)	(1.673,34)	(1.772,50)	(1.871,67)	(1.970,84)	(2.070,00)	(2.070,00)
Depreciación acumulada equipo de computo	(7.291,67)	(7.583,34)	(7.875,00)	(8.166,67)	(8.458,34)	(8.750,00)	(9.041,67)	(9.333,34)	(9.625,00)	(9.916,67)	(10.208,34)	(10.500,00)	(10.500,00)
Depreciación acumulada vehículo	(505,56)	(544,45)	(583,33)	(622,22)	(661,11)	(700,00)	(738,89)	(777,78)	(816,67)	(855,56)	(894,45)	(933,33)	(933,33)
Total propiedad, planta y equipo	(13.333,33)	(13.866,66)	(14.400,00)	(14.933,33)	(15.466,66)	(16.000,00)	(16.533,33)	(17.066,66)	(17.600,00)	(18.133,33)	(18.666,66)	(19.200,00)	(19.200,00)
Total propiedad, planta y equipo por impuesto diferido	88.490,35	87.560,98	86.631,61	85.702,24	89.772,86	94.801,83	93.780,79	92.759,75	91.738,71	90.717,67	89.696,63	88.675,59	88.675,59
Total activos no corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos corrientes	88.490,35	87.560,98	86.631,61	85.702,24	89.772,86	94.801,83	93.780,79	92.759,75	91.738,71	90.717,67	89.696,63	88.675,59	88.675,59
Inventario	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	37.475,72
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención en la fuente por cobrar	5.721,30	6.164,08	6.737,58	7.249,41	7.670,44	8.093,45	8.497,95	8.946,09	9.365,82	9.797,46	10.212,25	10.741,66	10.741,66
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	684,17	684,17	1.368,34	1.368,34	1.368,34	1.368,34	1.368,34
Instrumentos financieros	-	8.554,76	25.839,49	15.606,98	13.505,76	14.888,97	20.939,48	27.918,05	32.383,65	40.635,06	47.081,78	58.889,53	58.889,53
Caja/bancos	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Total activos corrientes	34.371,74	49.898,38	76.592,01	62.568,59	54.552,39	56.497,74	62.344,71	72.816,47	77.404,21	86.917,48	92.801,90	113.475,25	113.475,25
Total activos	122.862,09	137.459,37	163.223,62	148.270,82	144.325,26	151.299,56	156.125,49	165.576,22	169.142,92	177.635,15	182.498,53	202.150,84	202.150,84

Patrimonio													
Capital social	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)	(40.141,31)
Utilidades retenidas	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)	(34.690,65)
Utilidad del ejercicio	(2.314,53)	(6.407,64)	(13.346,60)	(19.098,25)	(23.001,37)	(26.910,92)	(30.420,06)	(34.820,78)	(38.671,88)	(42.773,98)	(46.430,30)	(52.177,47)	(52.177,47)
Total Patrimonio	(77.146,49)	(81.239,60)	(88.178,56)	(93.930,21)	(97.833,33)	(101.742,88)	(105.252,02)	(109.652,74)	(113.503,84)	(117.605,94)	(121.262,26)	(127.009,43)	(127.009,43)
Pasivos													
Pasivos no corrientes													
Jubilación patronal por pagar	(1.758,00)	(1.860,00)	(1.962,00)	(2.064,00)	(2.166,00)	(2.268,00)	(2.370,00)	(2.472,00)	(2.574,00)	(2.676,00)	(2.778,00)	(2.880,00)	(2.880,00)
Desahucio laboral por pagar	(586,00)	(620,00)	(654,00)	(688,00)	(722,00)	(756,00)	(790,00)	(824,00)	(858,00)	(892,00)	(926,00)	(960,00)	(960,00)
Pasivos por impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	(2.344,00)	(2.480,00)	(2.616,00)	(2.752,00)	(2.888,00)	(3.024,00)	(3.160,00)	(3.296,00)	(3.432,00)	(3.568,00)	(3.704,00)	(3.840,00)	(3.840,00)
Pasivos corrientes													
Proveedores	(13.681,00)	(17.304,65)	(22.208,29)	(19.820,27)	(16.303,79)	(16.381,00)	(15.663,82)	(17.353,84)	(16.253,95)	(16.714,73)	(16.172,45)	(20.799,02)	(20.799,02)
IESS por pagar	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)	(734,40)
Décimo tercer sueldo por	(283,33)	(566,67)	(850,00)	(1.133,33)	(1.416,67)	(1.700,00)	(1.983,33)	(2.266,67)	(2.550,00)	(2.833,33)	(3.116,67)	-	-
Décimo cuarto sueldo por	(1.490,73)	(1.716,81)	(1.942,89)	(2.168,96)	(2.395,04)	(2.621,12)	(2.847,20)	-	(226,08)	(452,16)	(678,23)	(904,31)	(904,31)
Fondo de reserva por pagar	(4.883,33)	(5.166,67)	(5.450,00)	(5.733,33)	(6.016,67)	(6.300,00)	(6.583,33)	(6.866,67)	(7.150,00)	(7.433,33)	(7.716,67)	(8.000,00)	(8.000,00)
IVA por pagar	(1.103,53)	(1.427,91)	(1.936,18)	(1.712,50)	(783,13)	(670,36)	(1.323,18)	(1.481,48)	(1.378,46)	(1.421,62)	(1.336,74)	(1.711,90)	(1.711,90)
Retención en la fuente por	(270,50)	(335,80)	(424,15)	(381,12)	(367,76)	(379,15)	(306,23)	(336,68)	(316,86)	(325,17)	(315,40)	(398,76)	(398,76)
15% participación	(8.377,29)	(9.308,41)	(10.883,39)	(4.341,18)	(5.229,31)	(6.118,91)	(6.917,90)	(7.918,62)	(8.794,99)	(9.728,14)	(10.560,44)	(11.865,78)	(11.865,78)
trabajadores por pagar													
22% Impuesto a la renta por	(10.466,13)	(11.649,36)	(13.635,28)	(5.501,76)	(6.631,41)	(7.762,87)	(8.781,40)	(10.051,40)	(11.166,38)	(12.352,15)	(13.412,19)	(15.061,95)	(15.061,95)
pagar													
Préstamos/sobregiros	(3.081,36)	(6.529,10)	(15.364,49)	(11.061,75)	(4.725,75)	(4.864,87)	(3.572,66)	(6.617,73)	(4.635,95)	(5.466,18)	(4.489,10)	(12.825,27)	(12.825,27)
Total pasivos corrientes	(44.371,60)	(54.739,77)	(73.429,06)	(52.588,62)	(44.603,93)	(47.532,68)	(48.713,47)	(53.627,48)	(53.207,07)	(57.461,21)	(58.532,27)	(72.301,40)	(72.301,40)
Total Pasivos	(46.715,60)	(57.219,77)	(76.045,06)	(55.340,62)	(47.491,93)	(50.556,68)	(51.873,47)	(56.923,48)	(56.639,07)	(61.029,21)	(62.236,27)	(76.141,40)	(76.141,40)
Total pasivos y patrimonio	(122.862,09)	(137.459,37)	(163.223,62)	(148.270,82)	(144.325,26)	(151.299,56)	(156.125,49)	(165.576,22)	(169.142,92)	(177.635,15)	(182.498,53)	(202.150,84)	(202.150,84)
Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 34
Macro Bodegas el Granero
Variaciones del estado de
flujo de efectivo
Estado de resultados
Año 2018
Ventas
Costo de ventas
Utilidad bruta
Gastos de venta
Gastos administrativos
Utilidad operacional
Ingresos financieros
Gastos financieros
Utilidad antes de impuestos
15% Participación trabajadores
Utilidad antes de impuesto a la renta
22% Impuesto a la renta
Utilidad neta

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
(35.046,51)	(44.278,81)	(57.349,79)	(51.183,06)	(42.102,25)	(42.301,63)	(40.449,63)	(44.813,85)	(41.973,55)	(43.163,44)	(41.479,06)	(52.941,57)	(537.083,14)
24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20
(10.396,06)	(13.099,27)	(17.334,85)	(15.470,86)	(12.726,05)	(12.786,32)	(12.226,52)	(13.545,67)	(12.687,15)	(13.046,81)	(12.339,52)	(15.465,85)	(161.124,94)
4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.685,75	4.727,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	4.777,42	56.820,71
2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	2.185,46	26.225,56
(3.524,85)	(6.228,05)	(10.463,64)	(8.599,65)	(5.854,83)	(5.873,43)	(5.263,64)	(6.582,79)	(5.724,26)	(6.083,93)	(5.376,63)	(8.502,97)	(78.078,67)
-	-	(36,22)	(109,39)	(66,07)	(57,17)	(63,03)	(88,64)	(118,19)	(137,09)	(172,02)	(199,31)	(1.047,13)
-	20,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,59
(3.524,85)	(6.207,46)	(10.499,85)	(8.709,03)	(5.920,90)	(5.930,61)	(5.326,67)	(6.671,43)	(5.842,45)	(6.221,02)	(5.548,66)	(8.702,28)	(79.105,21)
528,73	931,12	1.574,98	1.306,36	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34	11.865,78
(2.996,12)	(5.276,34)	(8.924,87)	(7.402,68)	(5.032,77)	(5.041,02)	(4.527,67)	(5.670,72)	(4.966,08)	(5.287,87)	(4.716,36)	(7.396,94)	(67.239,43)
681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	15.061,95
(2.314,53)	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)	(52.177,47)

Balance general													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Activos													
Activos no corrientes													
Muebles y enseres	-	-	-	-	5.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Maquinaria	-	-	-	-	-	6.000,00	-	-	-	-	-	-	-
Edificio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada muebles y enseres	(16,32)	(16,32)	(16,32)	(16,32)	(16,32)	(57,98)	(57,98)	(57,98)	(57,98)	(57,98)	(57,98)	(57,98)	-
Depreciación acumulada maquinaria	(49,17)	(49,17)	(49,17)	(49,17)	(49,17)	(49,17)	(99,17)	(99,17)	(99,17)	(99,17)	(99,17)	(99,17)	-
Depreciación acumulada equipo de computo	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	(291,67)	-
Depreciación acumulada vehículo	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	(38,89)	-
Total propiedad, planta y equipo	(929,37)	(929,37)	(929,37)	(929,37)	4.070,63	5.028,96	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	-
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos no corrientes	(929,37)	(929,37)	(929,37)	(929,37)	4.070,63	5.028,96	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	-
Activos corrientes													
Inventario	-	6.529,10	8.835,39	(4.302,74)	(6.336,00)	139,12	(1.292,21)	3.045,07	(1.981,78)	830,23	(977,09)	8.336,18	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención en la fuente por cobrar	350,47	442,79	573,50	511,83	421,02	423,02	404,50	448,14	419,74	431,63	414,79	529,42	-
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	684,17	-	684,17	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	8.554,76	17.284,74	(10.232,51)	(2.101,22)	1.383,21	6.050,51	6.978,56	4.465,60	8.251,41	6.446,72	11.807,75	-
Caja/bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000,00	-	-	-	-
Total activos corrientes	350,47	15.526,64	26.693,63	(14.023,42)	(8.016,19)	1.945,34	5.846,97	10.471,77	4.587,73	9.513,27	5.884,43	20.673,34	-
Total activos	(578,91)	14.597,27	25.764,25	(14.952,80)	(3.945,57)	6.974,31	4.825,93	9.450,73	3.566,69	8.492,23	4.863,39	19.652,30	-

Patrimonio													
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas	(34.690,65)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	32.376,12	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)	-
Total Patrimonio	(2.314,53)	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)	-
Pasivos													
Pasivos no corrientes													
Jubilación patronal por pagar	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	-
Desahucio laboral por pagar	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	-
Pasivos corrientes													
Proveedores	7.118,03	(3.623,65)	(4.903,64)	2.388,02	3.516,48	(77,21)	717,18	(1.690,01)	1.099,89	(460,78)	542,28	(4.626,58)	0,00
IESS por pagar	259,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0,00)
Décimo tercer sueldo por pagar	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	3.116,67	-
Décimo cuarto sueldo por pagar	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	2.847,20	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	-
Fondo de reserva por pagar	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	-
IVA por pagar	608,37	(324,38)	(508,27)	223,68	929,38	112,77	(652,82)	(158,30)	103,02	(43,16)	84,88	(375,16)	(0,00)
Retención en la fuente por pagar	128,25	(65,29)	(88,35)	43,03	13,36	(11,39)	72,92	(30,45)	19,82	(8,30)	9,77	(83,36)	0,00
15% participación trabajadores por pagar	(528,73)	(931,12)	(1.574,98)	6.542,21	(888,14)	(889,59)	(799,00)	(1.000,71)	(876,37)	(933,15)	(832,30)	(1.305,34)	-
22% Impuesto a la renta por pagar	(681,59)	(1.183,23)	(1.985,91)	8.133,51	(1.129,65)	(1.131,46)	(1.018,53)	(1.270,00)	(1.114,98)	(1.185,77)	(1.060,04)	(1.649,77)	-
Préstamos/sobregiros bancarios	(3.081,36)	(3.447,74)	(8.835,39)	4.302,74	6.336,00	(139,12)	1.292,21	(3.045,07)	1.981,78	(830,23)	977,09	(8.336,18)	0,00
Total pasivos corrientes	3.029,44	(10.368,17)	(18.689,29)	20.840,45	7.984,68	(2.928,75)	(1.180,79)	(4.914,01)	420,41	(4.254,14)	(1.071,07)	(13.769,13)	0,00
Total Pasivos	2.893,44	(10.504,17)	(18.825,29)	20.704,45	7.848,68	(3.064,75)	(1.316,79)	(5.050,01)	284,41	(4.390,14)	(1.207,07)	(13.905,13)	0,00
Total pasivos + patrimonio	578,91	(14.597,27)	(25.764,25)	14.952,80	3.945,57	(6.974,31)	(4.825,93)	(9.450,73)	(3.566,69)	(8.492,23)	(4.863,39)	(19.652,30)	-
Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 35
Macro Bodegas el Granero
Ajustes de gastos que no
representan desembolso de
efectivo
Estado de resultados
Año 2018
Ventas
Costo de ventas
Utilidad bruta
Gastos de venta
Gastos administrativos
Utilidad operacional
Ingresos financieros
Gastos financieros
Utilidad antes de impuestos
15% Participación trabajadores
Utilidad antes de impuesto a la
renta
22% Impuesto a la renta
Utilidad neta

ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
(104,37)	(104,37)	(104,37)	(104,37)	(104,37)	(146,04)	(196,04)	(196,04)	(196,04)	(196,04)	(196,04)	(196,04)	(1.844,13)
(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(825,00)	(9.900,00)

Balance general													
Año 2017													
Activos													
Activos no corrientes													
Muebles y enseres													
Maquinaria													
Edificio													
Equipo de computo													
Vehículo													
Depreciación acumulada muebles y enseres	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	57,98	487,47
Depreciación acumulada maquinaria	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	99,17	99,17	99,17	99,17	99,17	99,17	890,00
Depreciación acumulada edificio	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	3.500,00
Depreciación acumulada equipo de computo	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	466,67
Depreciación acumulada vehículo	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	6.400,00
Total propiedad, planta y equipo													
Activo por impuesto diferido													
Total activos no corrientes													
Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 36

Macro Bodegas el Granero

Variaciones ajustadas

Estado de resultados

Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18
Ventas	(35.046,51)	(44.278,81)	(57.349,79)	(51.183,06)	(42.102,25)	(42.301,63)	(40.449,63)	(44.813,85)	(41.973,55)	(43.163,44)	(41.479,06)	(52.941,57)
Costo de ventas	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72
Utilidad bruta	(10.396,06)	(13.099,27)	(17.334,85)	(15.470,86)	(12.726,05)	(12.786,32)	(12.226,52)	(13.545,67)	(12.687,15)	(13.046,81)	(12.339,52)	(15.465,85)
Gastos de venta	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38	4.581,38
Gastos administrativos	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46	1.360,46
Utilidad operacional	(3.524,85)	(6.228,05)	(10.463,64)	(8.599,65)	(5.854,83)	(5.873,43)	(5.263,64)	(6.582,79)	(5.724,26)	(6.083,93)	(5.376,63)	(8.502,97)
Ingresos financieros	-	-	(36,22)	(109,39)	(66,07)	(57,17)	(63,03)	(88,64)	(118,19)	(137,09)	(172,02)	(199,31)
Gastos financieros	-	20,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad antes de impuestos	(3.524,85)	(6.207,46)	(10.499,85)	(8.709,03)	(5.920,90)	(5.930,61)	(5.326,67)	(6.671,43)	(5.842,45)	(6.221,02)	(5.548,66)	(8.702,28)
15% Participación trabajadores	528,73	931,12	1.574,98	1.306,36	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34
Utilidad antes de impuesto a la renta	(2.996,12)	(5.276,34)	(8.924,87)	(7.402,68)	(5.032,77)	(5.041,02)	(4.527,67)	(5.670,72)	(4.966,08)	(5.287,87)	(4.716,36)	(7.396,94)
22% Impuesto a la renta	681,59	1.183,23	1.985,91	1.651,03	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77
Utilidad neta	(2.314,53)	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)

Balance general												
Año 2018												
Activos												
Activos no corrientes												
Muebles y enseres	-	-	-	-	5.000,00	-	-	-	-	-	-	-
Maquinaria	-	-	-	-	-	6.000,00	-	-	-	-	-	-
Edificio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada muebles y enseres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada maquinaria	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	-	-	-	-	-	0,00
Depreciación acumulada edificio	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciación acumulada equipo de computo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada vehículo	-	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total propiedad, planta y equipo	(929,37)	(929,37)	(929,37)	(929,37)	4.070,63	5.028,96	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos no corrientes	(929,37)	(929,37)	(929,37)	(929,37)	4.070,63	5.028,96	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)	(1.021,04)
Activos corrientes												
Inventario	-	6.529,10	8.835,39	(4.302,74)	(6.336,00)	139,12	(1.292,21)	3.045,07	(1.981,78)	830,23	(977,09)	8.336,18
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión cuentas incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IVA por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención en la fuente por cobrar	350,47	442,79	573,50	511,83	421,02	423,02	404,50	448,14	419,74	431,63	414,79	529,42
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	684,17	-	684,17	-	-	-
Instrumentos financieros	-	8.554,76	17.284,74	(10.232,51)	(2.101,22)	1.383,21	6.050,51	6.978,56	4.465,60	8.251,41	6.446,72	11.807,75
Caja/bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.000,00	-	-	-
Total activos corrientes	350,47	15.526,64	26.693,63	(14.023,42)	(8.016,19)	1.945,34	5.846,97	10.471,77	4.587,73	9.513,27	5.884,43	20.673,34
Total activos	(578,91)	14.597,27	25.764,25	(14.952,80)	(3.945,57)	6.974,31	4.825,93	9.450,73	3.566,69	8.492,23	4.863,39	19.652,30

Patrimonio												
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas	(34.690,65)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	32.376,12	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)
Total Patrimonio	(2.314,53)	(4.093,10)	(6.938,96)	(5.751,65)	(3.903,12)	(3.909,55)	(3.509,14)	(4.400,72)	(3.851,10)	(4.102,10)	(3.656,32)	(5.747,17)
Pasivos												
Pasivos no corrientes												
Jubilación patronal por pagar	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)	(102,00)
Desahucio laboral por pagar	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)	(34,00)
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos bancarios de largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)	(136,00)
Pasivos corrientes												
Proveedores	7.118,03	(3.623,65)	(4.903,64)	2.388,02	3.516,48	(77,21)	717,18	(1.690,01)	1.099,89	(460,78)	542,28	(4.626,58)
IESS por pagar	259,20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Décimo tercer sueldo por pagar	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	3.116,67
Décimo cuarto sueldo por pagar	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)	2.847,20	(226,08)	(226,08)	(226,08)	(226,08)
Fondo de reserva por pagar	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)	(283,33)
IVA por pagar	608,37	(324,38)	(508,27)	223,68	929,38	112,77	(652,82)	(158,30)	103,02	(43,16)	84,88	(375,16)
Retención en la fuente por pagar	128,25	(65,29)	(88,35)	43,03	13,36	(11,39)	72,92	(30,45)	19,82	(8,30)	9,77	(83,36)
15% participación trabajadores por pagar	(528,73)	(931,12)	(1.574,98)	6.542,21	(888,14)	(889,59)	(799,00)	(1.000,71)	(876,37)	(933,15)	(832,30)	(1.305,34)
22% Impuesto a la renta por pagar	(681,59)	(1.183,23)	(1.985,91)	8.133,51	(1.129,65)	(1.131,46)	(1.018,53)	(1.270,00)	(1.114,98)	(1.185,77)	(1.060,04)	(1.649,77)
Préstamos/sobregiros bancarios	(3.081,36)	(3.447,74)	(8.835,39)	4.302,74	6.336,00	(139,12)	1.292,21	(3.045,07)	1.981,78	(830,23)	977,09	(8.336,18)
Total pasivos corrientes	3.029,44	(10.368,17)	(18.689,29)	20.840,45	7.984,68	(2.928,75)	(1.180,79)	(4.914,01)	420,41	(4.254,14)	(1.071,07)	(13.769,13)
Total Pasivos	2.893,44	(10.504,17)	(18.825,29)	20.704,45	7.848,68	(3.064,75)	(1.316,79)	(5.050,01)	284,41	(4.390,14)	(1.207,07)	(13.905,13)
Total pasivos + patrimonio	578,91	(14.597,27)	(25.764,25)	14.952,80	3.945,57	(6.974,31)	(4.825,93)	(9.450,73)	(3.566,69)	(8.492,23)	(4.863,39)	(19.652,30)
Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CÉDULA 37**Macro Bodegas el Granero****Estado de flujo de efectivo****(Método directo)****Año 2018**

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Recibido de clientes	34.438,13	44.603,20	57.858,06	50.959,38	41.172,87	42.188,86	41.102,45	44.972,15	41.870,52	43.206,60	41.394,19	53.316,73	537.083,14
Pagado a proveedores y empleados	(37.169,02)	(39.032,80)	(48.871,43)	(46.702,16)	(31.583,14)	(34.578,93)	(32.734,10)	(40.679,16)	(33.437,43)	(35.490,88)	(33.727,61)	(49.515,05)	(463.521,71)
Intereses ganados	-	-	36,22	109,39	66,07	57,17	63,03	88,64	118,19	137,09	172,02	199,31	1.047,13
Intereses pagados	-	(20,59)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,59)
Impuesto a la renta pagado	(350,47)	(442,79)	(573,50)	(10.296,37)	(421,02)	(423,02)	(1.088,66)	(448,14)	(1.103,90)	(431,63)	(414,79)	(529,42)	(16.523,71)
Otras actividades de operación													-
Total efectivo por actividades de operación	(3.081,36)	5.107,01	8.449,35	(5.929,77)	9.234,78	7.244,09	7.342,72	3.933,49	7.447,38	7.421,18	7.423,81	3.471,58	58.064,26
Compra de propiedad, planta y equipo	-	-	-	-	(5.000,00)	(6.000,00)	-	-	-	-	-	-	(11.000,00)
Venta de propiedad planta y equipo													
Compra de acciones													
Venta de acciones													
Total efectivo por actividades de inversión	-	-	-	-	(5.000,00)	(6.000,00)	-	-	-	-	-	-	(11.000,00)
Préstamos recibidos/pagados	3.081,36	3.447,74	8.835,39	(4.302,74)	(6.336,00)	139,12	(1.292,21)	3.045,07	(1.981,78)	830,23	(977,09)	8.336,18	12.825,27
Aportes de capital recibidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total efectivo por actividades de financiamiento	3.081,36	3.447,74	8.835,39	(4.302,74)	(6.336,00)	139,12	(1.292,21)	3.045,07	(1.981,78)	830,23	(977,09)	8.336,18	12.825,27
Total variaciones en el efectivo y equivalentes del efectivo	(0,00)	8.554,76	17.284,74	(10.232,51)	(2.101,22)	1.383,21	6.050,51	6.978,56	5.465,60	8.251,41	6.446,72	11.807,75	59.889,53
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	4.000,00	4.000,00	12.554,76	29.839,49	19.606,98	17.505,76	18.888,97	24.939,48	31.918,05	37.383,65	45.635,06	52.081,78	5.000,00
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	4.000,00	12.554,76	29.839,49	19.606,98	17.505,76	18.888,97	24.939,48	31.918,05	37.383,65	45.635,06	52.081,78	63.889,53	63.889,53
Control	(0,00)	0,00	0,00	0,00	(0,00)	0,00	(0,00)	0,00	0,00	0,00	(0,00)	0,00	0,00

CÉDULA 38													
Macro Bodegas el Granero													
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo por actividades de operación													
Año 2018	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Utilidad del ejercicio	2.314,53	4.093,10	6.938,96	5.751,65	3.903,12	3.909,55	3.509,14	4.400,72	3.851,10	4.102,10	3.656,32	5.747,17	52.177,47
Ajustes por:													
Depreciaciones	929,37	929,37	929,37	929,37	929,37	971,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	11.744,13
Total ajustes	929,37	929,37	929,37	929,37	929,37	971,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	1.021,04	11.744,13
Efectivo por actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	3.243,91	5.022,48	7.868,33	6.681,02	4.832,49	4.880,59	4.530,18	5.421,76	4.872,14	5.123,13	4.677,36	6.768,21	63.921,61
Cambios en el capital de trabajo													
Activos corrientes													
Inventario	-	(6.529,10)	(8.835,39)	4.302,74	6.336,00	(139,12)	1.292,21	(3.045,07)	1.981,78	(830,23)	977,09	(8.336,18)	(12.825,27)
IVA por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retención en la fuente por cobrar	(350,47)	(442,79)	(573,50)	(511,83)	(421,02)	(423,02)	(404,50)	(448,14)	(419,74)	(431,63)	(414,79)	(529,42)	(5.370,83)
Anticipo impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(684,17)	-	(684,17)	-	-	-	(1.368,34)
Pasivos corrientes													
Proveedores	(7.118,03)	3.623,65	4.903,64	(2.388,02)	(3.516,48)	77,21	(717,18)	1.690,01	(1.099,89)	460,78	(542,28)	4.626,58	(0,00)
IESS por pagar	(259,20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(259,20)
Décimo tercer sueldo por pagar	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	(3.116,67)	-
Décimo cuarto sueldo por pagar	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	226,08	(2.847,20)	226,08	226,08	226,08	226,08	(360,34)
Fondo de reserva por pagar	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	283,33	3.400,00
IVA por pagar	(608,37)	324,38	508,27	(223,68)	(929,38)	(112,77)	652,82	158,30	(103,02)	43,16	(84,88)	375,16	0,00
Retención en la fuente por pagar	(128,25)	65,29	88,35	(43,03)	(13,36)	11,39	(72,92)	30,45	(19,82)	8,30	(9,77)	83,36	0,00
15% participación trabajadores por pagar	528,73	931,12	1.574,98	(6.542,21)	888,14	889,59	799,00	1.000,71	876,37	933,15	832,30	1.305,34	4.017,22
22% Impuesto a la renta por pagar	681,59	1.183,23	1.985,91	(8.133,51)	1.129,65	1.131,46	1.018,53	1.270,00	1.114,98	1.185,77	1.060,04	1.649,77	5.277,41
Activo por impuesto diferido													-
Jubilación patronal	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	102,00	1.224,00
Desahucio por pagar	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	34,00	408,00
Total variaciones en el capital de trabajo	(6.325,26)	84,54	581,01	(12.610,79)	4.402,29	2.363,50	2.812,54	(1.488,26)	2.575,24	2.298,04	2.746,45	(3.296,64)	(5.857,35)
Efectivo por actividades de operación	(3.081,36)	5.107,01	8.449,35	(5.929,77)	9.234,78	7.244,09	7.342,72	3.933,49	7.447,38	7.421,18	7.423,81	3.471,58	58.064,26
Control	-	(0,00)	-	(0,00)	-	(0,00)	-	(0,00)	-	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)

CÉDULA 39**Macro Bodegas el Granero****Índices financieros****presupuestados****Año 2018**

	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Liquidez corriente	0,77	0,91	1,04	1,19	1,22	1,19	1,28	1,36	1,45	1,51	1,59	1,57	1,57
Prueba ácida	0,22	0,34	0,50	0,51	0,56	0,57	0,70	0,77	0,90	0,99	1,09	1,05	1,05
Rotación cuentas por pagar	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	1,85
Días de cuentas por pagar	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	14,73	16
Rentabilidad	ene-18	feb-18	mar-18	abr-18	may-18	jun-18	jul-18	ago-18	sep-18	oct-18	nov-18	dic-18	TOTAL
Bruta	29,66%	29,58%	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%	30,23%	29,75%	29,21%	30,00%
Operacional	10,06%	14,07%	18,25%	16,80%	13,91%	13,88%	13,01%	14,69%	13,64%	14,10%	12,96%	16,06%	14,54%
Neta	6,60%	9,24%	12,10%	11,24%	9,27%	9,24%	8,68%	9,82%	9,18%	9,50%	8,81%	10,86%	9,71%
ROE	3,00%	5,04%	7,87%	6,12%	3,99%	3,84%	3,33%	4,01%	3,39%	3,49%	3,02%	4,52%	41,08%
ROA	1,88%	2,98%	4,25%	3,88%	2,70%	2,58%	2,25%	2,66%	2,28%	2,31%	2,00%	2,84%	25,81%

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 CONCLUSIONES

- Se examinó el sector de la industria en el cual se encuentra Macro bodegas el Granero, según la clasificación se encuentra codificado como G4711.01.01 el cuál agrupa a todos aquellos que realizan la venta al por menor de gran variedad de productos en tiendas, entre los que predominan, los productos alimenticios, las bebidas o el tabaco, como productos de primera necesidad y varios otros tipos de productos.
- Después de analizar la información obtenida en Macro Bodegas el Granero se ha definido como la mejor herramienta: el Presupuesto. Con la cual se podrá tener una base de datos para realizar proyecciones. Esto facilita la toma de decisiones sobre el rendimiento financiero.
- La herramienta presupuestal y los indicadores presentados a lo largo del trabajo, permiten realizar una adecuada proyección de lo que la empresa deberá realizar para el año 2018, ya que define el rumbo que debe seguir el negocio para alcanzar sus objetivos .El comportamiento de los indicadores financieros de Macro Bodegas el Granero de los años 2016, 2017 y de la Industria nos muestra que la empresa está en capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo, utilizando sus recursos corrientes.
- Existen factores externos que afectan a las empresas que no pueden ser controlados por ellas, como los que ha venido enfrentando Ecuador en los últimos meses, no obstante deben ser, aprendidos y entendidos, lo que permitirá examinar estrategias y gestionar en lo posible a su favor, logrando que los efectos negativos de estos sean lo menos desfavorables, o a su vez que sus efectos positivos favorezcan de la mejor forma a la empresa.

- Llevar a cabo un proceso de planificación financiera de un negocio real sirve de experiencia profesional, ya que se puede observar, de una forma más detallada, el impacto que creará en el negocio, mediante las decisiones que se han tomado a nivel gerencial.

4.2 RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la empresa implementar el sistema financiero propuesto tomando en consideración los lineamientos indicados ya que son una guía para la expansión y crecimiento futuro de Macro Bodegas el Granero. Además se facilitará los registros diarios del negocio, existencia en inventario, de tal forma que los propietarios analicen, interpreten y tomen decisiones basadas en datos reales del negocio.
- Realizar una comparación mensual de indicadores financieros con respecto a los de la industria en que se encuentra ubicado Macro Bodegas el Granero con el cuál se conocerá su grado posicionamiento que tiene con respecto a las otras empresas.
- El resultado de la investigación muestra que la empresa goza de una situación económica estable, sin embargo, es necesario el uso del Presupuesto, flujos de caja y análisis de indicadores financieros, como herramientas para la toma de decisiones.
- Es importante que la empresa en un futuro inmediato implemente políticas de control interno, para evitar los problemas que acarrea el negocio, de esta manera, los errores encontrados a lo largo de la investigación se extinguirán, produciendo un cambio positivo que ayudará, sin duda, a alcanzar los propósitos establecidos por la empresa.

- Establecer los niveles óptimos de efectivo en el presupuesto de caja para las temporadas altas y bajas del año con lo que se logrará cumplir con las obligaciones e imprevistos suscitados durante estos periodos.
- Realizar una correcta administración de los inventarios, con un adecuado registro y control de los costos de ventas y márgenes comerciales.

REFERENCIAS

1. Arroyo, A. (2004). *Dirección financiera*. España: Deusto.
2. Besley, S. (2000). *Fundamentos de administración financiera*. México: McGraw-Hill.
3. Brealey, R. A. (2015). *Principios de finanzas corporativas*. MCGRAW-HILL.
4. Castro, A. M. (2014). *Planeación Financiera*. México.
5. EcuRed. (2015). *EcuRed*. Obtenido de EcuRed: https://www.ecured.cu/An%C3%A1lisis_financiero
6. Empresas. (2015). *Al Chavo.com*. Obtenido de Al Chavo.com: <http://www.alchavo.com/blog/las-ventajas-de-la-planeacion-financiera/>
7. Financiera, E. (2010). *Enciclopedia financiera*. Obtenido de Enciclopedia financiera: <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>
8. Financiero, A. (2012). *Análisis financiero*. Obtenido de Análisis financiero: <http://nandis21.blogspot.com/p/razones-de-gestion.html>
9. FINANZAS, A. (2014). *ABC FINANZAS*. Obtenido de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:http://www.abcfianzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/que-es-un-analisis-vertical-o-estatico/>
10. Gerencie. (2010). *Gerencie.com*. Obtenido de <http://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html>
11. Gitman, L. J. (2001). *Principios de administración financiera*. México: Pearson.
12. Griffin Ricky, W. (2005). *Negocios*. México.
13. Hero, C. (2015). *Course Hero*. Obtenido de Course Hero: <https://www.coursehero.com/file/pgh4t8m/Beneficios-de-la-planeaci%C3%B3n-financiera-en-las-empresas-La-planeaci%C3%B3n-financiera/>
14. Herrscher, E. (2013). *Presupuesto sistémico: clave para la supervivencia de emprendimientos y PyMEs*. Ediciones Granica.
15. HITT, M. (2006). *Administración*. México: PEARSON EDUCACIÓN.

16. IFRS. (2013). *NIIF PARA PYMES*. Obtenido de http://www.ifrs.org/ifrs-formes/ed-october-2013/documents/ed_2013-9_es_website.pdf
17. Joaquin, M. F. (2010). *op. cit.* 419.
18. Lafuente, M. (1990). *Dirección estratégica y planificación financiera de la PYME*. Madrid.
19. Levin, R. I. (2004). *Estadística para administración y economía*. México: PEARSON EDUCACIÓN .
20. Levy, L. J. (2008). *Planeación financiera en la empresa moderna*.
21. LORTI. (2017). *LORTI*. Quito.
22. Mark, B. &. (1996). *Estadística básica de la información. Conceptos y aplicaciones*. México: Pretince Hall.
23. Nereo, R. P. (1981). *Presupuesto base cero*.
24. NIC1. (s.f.). *Presentación de Estados Financieros*.
25. Ruiz, J. E. (2015). *Presupuestos, Enfoque de gestión, planeación y control de recursos*.
26. SRI. (2016). *SRI*. Obtenido de <http://www.sri.gob.ec/de/32>
27. Temas de clases. (2012). Obtenido de temas de clases: http://www.temasdeclase.com/libros%20gratis/analisis/capnueve/anal9_1.htm
28. Urquijo. (1977). *Planificación financiera de la empresa*. España: Deusto.
29. Van Horne, J. C. (1997). *Administración financiera*. México: Prentice Hall.
30. Westerfield, R. J. (2010). *Fundamentos de finanzas corporativas*. Mc Graw Hill.

ANEXOS

Anexo 1: Ventas históricas

Ventas

Meses	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016	AÑO 2017
Enero	25.961,56	30.548,12	15.245,32	15.662,15
Febrero	13.761,41	27.101,45	30.648,27	23.119,57
Marzo	14.456,50	25.871,64	42.929,21	25.863,85
Abril	17.075,65	27.580,36	34.859,01	21.639,34
Mayo	16.033,53	24.328,61	27.318,68	27.501,45
Junio	19.769,93	20.884,08	32.269,32	34.749,69
Julio	17.051,40	19.527,00	32.804,17	36.676,26
Agosto	16.238,94	24.127,43	36.766,63	41.341,15
Septiembre	17.557,29	19.587,64	36.536,00	
Octubre	22.376,61	18.381,65	34.772,22	
Noviembre	24.324,22	18.487,01	30.132,63	
Diciembre	35.893,10	17.749,64	41.868,59	
TOTAL	240.500,14	274.174,63	396.150,05	

Anexo 2: Promedio móvil

MESES	CANTIDAD VENDIDA	PROMEDIO MOVIL 12	PROMEDIO MÓVIL CENTRADO	ÍNDICES ESTACIONALES
ene-14	25.961,56			
feb-14	13.761,41			
mar-14	14.456,50			
abr-14	17.075,65			
may-14	16.033,53			
jun-14	19.769,93			
jul-14	17.051,40	20.041,68	20.232,79	0,84
ago-14	16.238,94	20.423,89	20.979,73	0,77
sep-14	17.557,29	21.535,56	22.011,19	0,80
oct-14	22.376,61	22.486,82	22.924,52	0,98
nov-14	24.324,22	23.362,22	23.707,84	1,03
dic-14	35.893,10	24.053,47	24.099,90	1,49
ene-15	30.548,12	24.146,32	24.249,47	1,26
feb-15	27.101,45	24.352,62	24.681,31	1,10
mar-15	25.871,64	25.009,99	25.094,59	1,03
abr-15	27.580,36	25.179,19	25.012,73	1,10
may-15	24.328,61	24.846,28	24.603,06	0,99
jun-15	20.884,08	24.359,84	23.603,86	0,88
jul-15	19.527,00	22.847,89	22.210,27	0,88
ago-15	24.127,43	21.572,65	21.720,44	1,11
sep-15	19.587,64	21.868,22	22.578,95	0,87
oct-15	18.381,65	23.289,69	23.592,96	0,78
nov-15	18.487,01	23.896,24	24.020,83	0,77
dic-15	17.749,64	24.145,41	24.619,80	0,72
ene-16	15.245,32	25.094,18	25.647,40	0,59
feb-16	30.648,27	26.200,61	26.727,25	1,15
mar-16	42.929,21	27.253,88	27.960,06	1,54
abr-16	34.859,01	28.666,24	29.349,18	1,19
may-16	27.318,68	30.032,12	30.517,36	0,90
jun-16	32.269,32	31.002,59	32.007,55	1,01
jul-16	32.804,17	33.012,50	33.029,87	0,99
ago-16	36.766,63	33.047,24	32.733,54	1,12
sep-16	36.536,00	32.419,85	31.708,79	1,15
oct-16	34.772,22	30.997,74	30.446,92	1,14
nov-16	30.132,63	29.896,10	30.480,37	0,99
dic-16	41.868,59	31.064,64	31.167,99	1,34
ene-17	15.662,15	31.271,33	31.432,67	0,50
feb-17	23.119,57	31.594,01	31.784,61	0,73
mar-17	25.863,86	31.975,22		
abr-17	21.639,34			
may-17	41.341,16			
jun-17	34.749,69			
jul-17	36.676,26			
ago-17	41.341,16			

Anexo 3: Índices estandarizados

MES	ÍNDICES PROMEDIO	ÍNDICES ESTANDARIZADOS 12	PORCENTAJES	AÑOS	VENTAS ANUALES
ENERO	0,78	0,78	6,53%	AÑO 2014	240.500,14
FEBRERO	0,99	0,99	8,24%	AÑO 2015	274.174,63
MARZO	1,28	1,28	10,68%	AÑO 2016	396.150,05
ABRIL	1,15	1,14	9,53%	AÑO 2017	380.092,64
MAYO	0,94	0,94	7,84%	AÑO 2018	537.083,14
JUNIO	0,95	0,95	7,88%	AÑO 2019	614.908,09
JULIO	0,91	0,90	7,53%		
AGOSTO	1,00	1,00	8,34%		
SEPTIEMBRE	0,94	0,94	7,82%		
OCTUBRE	0,97	0,96	8,04%		
NOVIEMBRE	0,93	0,93	7,72%		
DICIEMBRE	1,18	1,18	9,86%		
TOTAL	12,02	12,00	100,00%		

Anexo 4: Ventas proyectadas

MES	VENTAS 2017	VENTAS 2018	VENTAS 2019
ENERO	15.662,15	35.046,51	40.124,85
FEBRERO	23.119,57	44.278,81	50.694,95
MARZO	25.863,85	57.349,79	65.659,95
ABRIL	21.639,34	51.183,06	58.599,64
MAYO	27.501,45	42.102,25	48.202,99
JUNIO	34.749,69	42.301,63	48.431,27
JULIO	36.676,26	40.449,63	46.310,90
AGOSTO	41.341,15	44.813,85	51.307,51
SEPTIEMBRE	29.704,59	41.973,55	48.055,64
OCTUBRE	30.546,68	43.163,44	49.417,95
NOVIEMBRE	29.354,65	41.479,06	47.489,50
DICIEMBRE	37.466,64	52.941,57	60.612,96
TOTAL	353.626,02	537.083,14	614.908,09

Anexo 5: Supuestos básicos 2017

CÉDULA 1													
Macro Bodegas el Granero													
Supuestos básicos													
Año 2017													
		ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17
Periodo Promedio de Pago a Proveedores	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días	15 días
Nivel de Caja	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Inflación anual proyectada para el 2017	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%	3,66%
Inflacion mensual	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%	0,30%
Inflacion Trimestral	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%
Inflacion Semestral	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%	1,81%
Tasa activa	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%	8,02%
Tasa pasiva	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%	5,08%

Anexo 6: Presupuesto de ventas 2017

CÉDULA 2

Macro Bodegas el Granero

Presupuesto de ventas

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Total	35.046,51	44.278,81	57.349,79	51.183,06	42.102,25	42.301,63	40.449,63	44.813,85	41.973,55	43.163,44	41.479,06	52.941,57	537.083,14

Anexo 7: Presupuesto costo de ventas 2017

CÉDULA 3

Macro Bodegas el Granero

Presupuesto costo de ventas

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Costo total	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20

Anexo 8: Presupuesto gastos de venta 2017

CÉDULA 4													
Macro Bodegas el Granero													
Presupuesto gastos de venta													
Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Número de empleados	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
Sueldo por empleado	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	4.800,00
Total sueldos	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	43.200,00
Total remuneración	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	3.600,00	43.200,00
Aporte IESS	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	437,40	5.248,80
Décimo tercer sueldo	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	3.600,00
Décimo cuarto sueldo	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	284,55	3.414,56
Fondo de reserva	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00	3.600,00
Jubilación	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	108,00	1.296,00
Desahucio	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	432,00
Total sueldos y salarios de venta	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	5.065,95	60.791,36
Mercadeo													-
Arriendo	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	14.400,00
Depreciación muebles y enseres	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	16,32	195,80
Depreciación maquinaria	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	49,17	590,00
Depreciación equipo de computo	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	38,89	466,67
Total gastos de venta	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	6.370,32	76.443,83

Anexo 9: Presupuesto gastos administrativos 2017

CÉDULA 5

Macro Bodegas el Granero

Presupuesto gastos administrativos

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Número de gerentes	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Sueldo por gerente	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Total sueldo	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Comisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total remuneración	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	12.000,00
Aporte IESS	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	121,50	1.458,00
Décimo tercer sueldo	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Décimo cuarto sueldo	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	31,62	379,40
Fondo de reserva	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	83,33	1.000,00
Jubilación	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	30	360,00
Desahucio	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10	120,00
Total sueldos y salarios de administrativos	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	1.359,78	16.317,40
Depreciación vehículo	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	533,33	6.400,00
Depreciación edificio	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	291,67	3.500,00
Provisión por desmantelamiento													
Total gastos administrativos	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	2.184,78	26.217,40

Anexo 10: Movimiento de muebles y enseres 2017

CÉDULA 7

Macro Bodegas el Granero

Movimiento de muebles y enseres

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00
Ventas													-
Saldo final	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00	1.958,00

Anexo 11: Movimiento de maquinaria 2017

CÉDULA 8													
Macro Bodegas el Granero													
Movimiento de maquinaria													
Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00
Ventas													-
Saldo final	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00	5.900,00

Anexo 12: Movimiento de edificio 2017

CÉDULA 9

Macro Bodegas el Granero

Movimiento de edificio

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Ventas													-
Saldo final	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00	70.000,00

Anexo 13: Movimiento de equipo de Computo 2017

CÉDULA 10

Macro Bodegas el Granero

Movimiento de equipo de computo

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00
Ventas													-
Saldo final	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00	1.400,00

Anexo 14: Movimiento de vehículo 2017

CÉDULA 11

Macro Bodegas el Granero

Movimiento de vehículo

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Compras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00
Ventas													-
Saldo final	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00	32.000,00

Anexo 15: Movimiento cuentas por pagar

CÉDULA 12

Macro Bodegas el Granero

Movimiento cuentas por pagar

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	13.927,50	17.616,44	22.608,44	20.177,39	16.597,55	16.381,00	15.663,82	17.353,84	16.253,95	16.714,73	16.172,45	-
Compras	24.650,44	31.179,54	40.014,94	35.712,19	29.376,20	29.515,32	28.223,11	31.268,17	29.286,40	30.116,63	29.139,54	37.475,72	375.958,20
Iva en compras	3.451,06	4.365,14	5.602,09	4.999,71	4.112,67	3.541,84	3.386,77	3.752,18	3.514,37	3.614,00	3.496,75	4.497,09	48.333,65
Retenciones en la fuente	246,50	311,80	400,15	357,12	293,76	295,15	282,23	312,68	292,86	301,17	291,40	374,76	3.759,58
Total por pagar	27.855,00	49.160,39	62.833,32	62.963,22	53.372,49	49.359,55	47.708,65	50.371,50	49.861,74	49.683,41	49.059,62	57.770,49	420.532,26
Pagos	13.927,50	31.543,94	40.224,88	42.785,83	36.774,94	32.978,55	32.044,82	33.017,66	33.607,79	32.968,68	32.887,17	36.971,47	399.733,24
Saldo final	13.927,50	17.616,44	22.608,44	20.177,39	16.597,55	16.381,00	15.663,82	17.353,84	16.253,95	16.714,73	16.172,45	20.799,02	20.799,02

Anexo 16: Movimiento IESS por pagar 2017

CÉDULA 13

Macro Bodegas el Granero

Movimiento IESS por pagar

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	-
Provisión IESS	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	11.923,20
Total por pagar	993,60	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	1.987,20	11.923,20
Pagos	-	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	10.929,60
Saldo final	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60	993,60

Anexo 17: Movimiento Décimo Tercero por pagar 2017

CÉDULA 14

Macro Bodegas el Granero

Movimiento Décimo

tercero por pagar

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	-
Provisión Décimo tercer sueldo	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	4.600,00
Total por pagar	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	4.600,00	4.600,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.600,00	4.600,00
Saldo final	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	-	-

Anexo 18: Movimiento Décimo Cuarto por pagar 2017

CÉDULA 15

Macro Bodegas el Granero

Movimiento Décimo cuarto

por pagar

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	316,16	632,33	948,49	1.264,65	1.580,82	1.896,98	2.213,14	-	316,16	632,33	948,49	-
Provisión Décimo cuarto sueldo	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	316,16	3.793,96
Total por pagar	316,16	632,33	948,49	1.264,65	1.580,82	1.896,98	2.213,14	2.529,30	316,16	632,33	948,49	1.264,65	3.793,96
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	2.529,30	-	-	-	-	2.529,30
Saldo final	316,16	632,33	948,49	1.264,65	1.580,82	1.896,98	2.213,14	-	316,16	632,33	948,49	1.264,65	1.264,65

Anexo 19: Movimiento Fondos de Reserva 2017

CÉDULA 16

Macro Bodegas el Granero

Movimiento fondos de reserva

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	-
Provisión fondos de reserva	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	383,33	4.600,00
Total por pagar	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	4.600,00	4.600,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	383,33	766,67	1.150,00	1.533,33	1.916,67	2.300,00	2.683,33	3.066,67	3.450,00	3.833,33	4.216,67	4.600,00	4.600,00

Anexo 20: Movimiento Jubilación Patronal 2017

CÉDULA 17

Macro Bodegas el Granero

Movimiento jubilación patronal

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	138,00	276,00	414,00	552,00	690,00	828,00	966,00	1.104,00	1.242,00	1.380,00	1.518,00	-
Provisión jubilación patronal	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	138,00	1.656,00
Total por pagar	138,00	276,00	414,00	552,00	690,00	828,00	966,00	1.104,00	1.242,00	1.380,00	1.518,00	1.656,00	1.656,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	138,00	276,00	414,00	552,00	690,00	828,00	966,00	1.104,00	1.242,00	1.380,00	1.518,00	1.656,00	1.656,00

Anexo 21: Movimiento Desahucio Laboral 2017

CÉDULA 18

Macro Bodegas el Granero

Movimiento desahucio laboral

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	46,00	92,00	138,00	184,00	230,00	276,00	322,00	368,00	414,00	460,00	506,00	-
Provisión desahucio	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	46,00	552,00
Total por pagar	46,00	92,00	138,00	184,00	230,00	276,00	322,00	368,00	414,00	460,00	506,00	552,00	552,00
Pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	46,00	92,00	138,00	184,00	230,00	276,00	322,00	368,00	414,00	460,00	506,00	552,00	552,00

Anexo 22: Movimiento IVA por pagar 2017

CÉDULA 19

Macro Bodegas el Granero

Movimiento Iva por pagar

Año 2017	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	1.287,45	1.665,90	2.258,88	1.997,92	1.613,65	1.390,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	-
Iva en ventas	4.906,51	6.199,03	8.028,97	7.165,63	5.894,31	5.076,20	4.853,96	5.377,66	5.036,83	5.179,61	4.977,49	6.352,99	69.049,18
Iva en compras	3.451,06	4.365,14	5.602,09	4.999,71	4.112,67	3.541,84	3.386,77	3.752,18	3.514,37	3.614,00	3.496,75	4.497,09	48.333,65
Iva en gastos	168,00	168,00	168,00	168,00	168,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	144,00	1.848,00
Iva en PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total por pagar	1.287,45	2.953,35	3.924,78	4.256,80	3.611,57	3.004,01	2.713,54	2.804,66	2.859,94	2.800,08	2.758,36	3.048,64	18.867,53
Cobros	-	1.287,45	1.665,90	2.258,88	1.997,92	1.613,65	1.390,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	17.155,63
Saldo final	1.287,45	1.665,90	2.258,88	1.997,92	1.613,65	1.390,36	1.323,18	1.481,48	1.378,46	1.421,62	1.336,74	1.711,90	1.711,90

Anexo 23: Movimiento Retenciones por cobrar 2017

CÉDULA 21

Macro Bodegas el Granero

Movimiento Retenciones

por cobrar

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	350,47	793,25	1.366,75	1.878,58	2.299,60	2.722,62	3.127,12	3.575,26	3.994,99	4.426,63	4.841,42	-
Retención 1%	350,47	442,79	573,50	511,83	421,02	423,02	404,50	448,14	419,74	431,63	414,79	529,42	5.370,83
Total por pagar	350,47	793,25	1.366,75	1.878,58	2.299,60	2.722,62	3.127,12	3.575,26	3.994,99	4.426,63	4.841,42	5.370,83	5.370,83
Cobros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	350,47	793,25	1.366,75	1.878,58	2.299,60	2.722,62	3.127,12	3.575,26	3.994,99	4.426,63	4.841,42	5.370,83	5.370,83

Anexo 24: Movimiento Retenciones por pagar 2017

CÉDULA 22

Macro Bodegas el Granero

Movimiento Retenciones

por pagar

Año 2017

	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17	jul-17	ago-17	sep-17	oct-17	nov-17	dic-17	TOTAL
Saldo inicial	-	270,50	335,80	424,15	381,12	317,76	319,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	-
Retención 1%	246,50	311,80	400,15	357,12	293,76	295,15	282,23	312,68	292,86	301,17	291,40	374,76	3.759,58
Retención 2%	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	24,00	288,00
Total por pagar	270,50	606,30	759,94	805,27	698,88	636,92	625,38	642,91	653,55	642,03	640,56	714,15	4.047,58
Pagos	-	270,50	335,80	424,15	381,12	317,76	319,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	3.648,82
Saldo final	270,50	335,80	424,15	381,12	317,76	319,15	306,23	336,68	316,86	325,17	315,40	398,76	398,76